

**S2 Albania Sh.p.k**  
**Pasqyrat Financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**  
**Së bashku me Raportin e Audituesit të Pavarur**

## PËRMBAJTJA

RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR	1-2
PASQYRAT FINANCIARE	
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR	3
PASQYRA E FITIMIT OSE HUMBYES DHE TË ARDHURAVE GJITHPËRFSHIRËSE	4
PASQYRA E NDRYSHIMIT NË KAPITAL	5
PASQYRA E FLUKSIT TË PARASË	6
SHËNIME PËR PASQYRAT FINANCIARE	7- 30

## RAPORT I AUDITUESIT TË PAVARUR

### Për Menaxhimin dhe ortakët e Shoqërisë S2 Albania Sh.p.k

#### Opinion i kualifikuar

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Shoqërisë **S2 Albania Sh.p.k** (Shoqëria) të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më datën 31 dhjetor 2019, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në kapital dhe pasqyrën e flukseve të mjeteve monetare për vitin që mbyllet në këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, me perjashtim të efekteve të çështjes së përshkruar në bazat për opinion të kualifikuar, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Shoqërisë më datën 31 dhjetor 2019, dhe performancën financiare dhe flukset e parasë për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

#### Baza për Opinionin e kualifikuar

Siç përshkruhet në shënimin 1.1 të pasqyrave financiare, Shoqëria operon në bazë të marrëveshjes së konçesionit me Ministrinë e Financave dhe Ekonomisë. Të gjithë investimet e kryera nga shoqëria janë njohur dhe paraqitur në zërin e Aktiveve Afatgjata Materiale në përputhje me SNK 16 "Aktivet Afatgjata Materiale" dhe të amortizuara në përputhje me vlerësimet e përshkruara në shënimin 4.4 të këtyre pasqyrave financiare. Ndërkohë, kushtet e kësaj marrëveshjeje janë në përputhje dhe duhet të trajtohen sipas modelit financiar në kuadër të KIRFN 12 "Marrëveshjet konçesionare të shërbimit". Bazuar në informacionin që kemi, ne nuk mund të vlerësojmë efektin që trajtimi i marrëveshjes së konçesionit sipas kërkesave të KIRFN 12 në vend të SNK 16 do të kishte në aktivet afatgjata materiale, aktivet financiare, fitimet e pashpërndara dhe fitimin e vitit aktual.

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin e raportit ku jepen Përgjegjësitë e Audituesit për Pasqyrat Financiare. Ne jemi të pavarur nga Shoqëria në përputhje me kërkesat etike që janë të zbatueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri dhe kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me këto kërkesa. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

#### Theksim çështje

Ne tërheqim vëmendjen për shënimin 5 të pasqyrave financiare, i cili përshkruan vlerësimin e menaxhimit në lidhje me ndikimin aktual dhe potencial të pandemisë së COVID - 19 dhe të masave kufizuese të lidhura me kompaninë. Opinioni ynë nuk është modifikuar në lidhje me këtë çështje.

#### Përgjegjësitë e Drejtimit dhe të Personave të Ngarkuar me Qeverisjen në lidhje me Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF, dhe për ato kontrole të brendshme që drejtimi i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtimi është përgjegjës për vlerësimin e aftësisë së Shoqërisë për të vazhduar aktivitetin e saj në bazë të parimit të vijmësisë, shënimet shpjeguese, si edhe për çështjet që lidhen me vazhdimësinë e aktivitetit të shoqërisë, duke përdorur parimet bazë të vazhdimësisë, përveç rastit kur

drejtimi ka për qëllim të likuidojë aktivitetin, ose të ndërpresë aktivitetin operacional, ose nuk ka asnjë alternativë tjetër reale përveçse më lart.

Palët e ngarkuara me qeverisjen janë përgjegjëse për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Shoqërisë.

### **Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare**

Objektivat tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston. Anomalitë mund të vijnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve të marra bazuar në këto pasqyra financiare.

Si pjesë e auditimit në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin dhe skepticizmin tonë profesional gjatë gjithë periudhës së auditimit. Gjithashtu ne:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e anomalive materiale në pasqyrat financiare, si pasojë e mashtrimeve apo gabimeve, planifikojmë dhe zbatojmë procedurat përkatëse për zbutjen e këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidencë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të krijuar një bazë për opinionin tonë. Rreziku i moszbulimit të një anomalie si pasojë e mashtrimit është më i lartë se rreziku i moszbulimit të një anomalie si pasojë e gabimit, për shkak se, mashtrimi mund të përfshijë fshehje të informacionit, falsifikim të informacionit, përvetësime të qëllimshme, keqinterpretime, apo shkelje të kontrollit të brendshëm.
- Marrim një kuptueshmëri të atyre kontrolleve të brendshme relevante për procesin e auditimit me qëllim hartimin e procedurave të auditimit në përputhje me rrethanat, por jo për të shprehur një opinion mbi efektivitetin e kontrolleve të brendshme.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e çmuarjeve kontabël të kryera si edhe paraqitjen në shënime shpjeguese përkatëse të bëra nga Drejtimi.
- Shprehemi në lidhje me përshtatshmërinë e parimit të vijimësisë, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, mbi ekzistencën e një pasigurie materiale mbi aftësinë e Shoqërisë për të vazhduar në vijimësi aktivitetin e saj. Nëse një pasiguri materiale ekziston, ne duhet të tërheqim vëmendjen në shënimin shpjegues përkatës, nëpërmjet raportit tonë të auditimit, ose nëse shënime shpjeguese nuk janë të përshtatshme ne duhet të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona jepen mbi bazën e evidencës së auditimit të marrë deri më datën e raportit të auditimit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet në të ardhmen mund të shkaktojnë ndërprerje të aftësisë së Shoqërisë për vijimësi.
- Vlerësojmë paraqitjen, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare dhe të shënimeve shpjeguese dhe në rast se ato përfaqësojnë drejt transaksionet dhe ngjarjet.

Ne komunikojmë me personat të ngarkuar për qeverisjen e Shoqërisë, përveçse çështjeve të tjera, edhe objektin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet kryesore të auditimit, përfshirë çdo mangësi relevante në kontrollin e brendshëm të identifikuar gjatë auditimit tonë.

27 korrik 2020



**Teit Gjini**  
Auditues Ligjor

**S2 Albania Sh.p.k**  
**Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2019**

(vlerat në LEK)

	Shënime	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018	1 janar 2018
<b>AKTIVE</b>				
<b>Aktivet afatgjata</b>				
Aktive afatgjata materiale	6	606,007,875	752,820,183	819,506,905
Aktive me të drejtë përdorimi	6	102,546,016	-	-
Llogari të tjera të arkëtueshme	7	6,465,994	6,465,994	6,465,994
Parapagimet dhe shpenzimet e shtyra	8	133,421,437	266,842,873	-
<b>Total aktiveve afatgjata</b>		<b>848,441,322</b>	<b>1,026,129,050</b>	<b>825,972,899</b>
<b>Aktivet afatshkurtra</b>				
Llogari të arkëtueshme tregtare	9	125,003,912	123,007,342	128,646,201
Llogari të arkëtueshme të tjera	10	165,979,291	453,702,776	159,364,136
Parapagimet dhe shpenzimet e shtyra	8	135,786,400	135,778,953	3,409,538
Aktive tatimore të shtyra	11	90,103,321	46,758,853	143,729,795
Mjetet monetare në arkë e në bankë	12	80,598,391	276,909,192	9,827,809
<b>Total aktive afatshkurtra</b>		<b>597,471,315</b>	<b>1,036,157,116</b>	<b>444,977,479</b>
<b>Total aktive</b>		<b>1,445,912,637</b>	<b>2,062,286,166</b>	<b>1,270,950,378</b>
<b>KAPITALI</b>				
Kapitali		1,000	1,000	1,000
Rezerva të tjera		-	213,952,564	6,331,190
Rezerva ligjore		100	100	100
Fitimi i ushtrimit		246,653,446	127,086,211	207,621,374
<b>Total kapitali</b>	13	<b>246,654,546</b>	<b>341,039,875</b>	<b>213,953,664</b>
<b>DETYRIME</b>				
<b>Detyrime afatgjata</b>				
Detyrim për qira	14	89,066,881	-	-
Të pagueshme për shpenzime të konstatuara	15	40,020,254	40,020,254	40,020,254
<b>Total detyrime afatgjata</b>		<b>129,087,135</b>	<b>40,020,254</b>	<b>40,020,254</b>
<b>Detyrime afatshkurtra</b>				
Detyrim për qira	14	14,708,869	-	-
Llogari të pagueshme tregtare	16	174,757,333	1,287,328,381	67,068,655
Të pagueshme për shpenzime të konstatuara	15	537,445,093	252,108,764	935,304,299
Detyrime tatimore	17	7,291,299	125,978,263	4,895,409
Llogari të pagueshme të tjera	18	335,968,362	15,810,629	9,708,097
<b>Total detyrime afatshkurtra</b>		<b>1,070,170,956</b>	<b>1,681,226,037</b>	<b>1,016,976,460</b>
<b>Totali i detyrimeve</b>		<b>1,199,258,091</b>	<b>1,721,246,291</b>	<b>1,056,996,714</b>
<b>Totali i kapitalit dhe detyrimeve</b>		<b>1,445,912,637</b>	<b>2,062,286,166</b>	<b>1,270,950,378</b>

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 30, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

(vlerat në LEK)

	Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Të ardhura nga aktiviteti i shfrytëzimit	19	1,526,052,364	1,532,302,532
Të ardhura të tjera		-	-
<b>Total të ardhura</b>		<b>1,526,052,364</b>	<b>1,532,302,532</b>
Materiale të para dhe të konsumueshme	20	(825,636,775)	(794,479,357)
Shpenzime personeli	21	(261,816,885)	(224,192,024)
Shpenzime zhvlerësimi dhe amortizimi	6	(166,714,873)	(172,989,120)
Shpenzime të tjera të shfrytëzimit	22	(86,185,496)	(104,299,424)
<b>Fitimi operativ</b>		<b>185,698,335</b>	<b>236,342,607</b>
<b>Zhvlerësim i aktiveve financiare dhe investimeve të mbajtura si aktive afatshkurtra</b>	<b>23</b>	<b>113,753,911</b>	<b>(74,445,212)</b>
Të ardhura / (shpenzime) interesi dhe të ngjashme (neto)		(5,343,669)	11,059,629
Të ardhura / (shpenzime) të tjera financiare (neto)		(19,390,188)	51,100,129
<b>Total shpenzime financiare</b>	<b>24</b>	<b>(24,733,857)</b>	<b>62,159,758</b>
<b>Fitimi para tatimit</b>		<b>274,718,389</b>	<b>224,057,153</b>
<b>Shpenzimi i tatimit mbi fitimin</b>	<b>25</b>	<b>(28,064,943)</b>	<b>(96,970,942)</b>
Shpenzimi aktual i tatimit mbi fitimin		(71,409,411)	-
Shpenzimi aktual i tatimit të shtyrë		43,344,468	(96,970,942)
<b>Fitimi i vitit</b>		<b>246,653,446</b>	<b>127,086,211</b>
<b>Totali i të ardhurave të tjera gjithpërfshirëse për vitin</b>		<b>246,653,446</b>	<b>127,086,211</b>

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 30, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

**S2 Albania Sh.p.k**  
**Pasqyra e ndryshimeve në kapital për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**  
*(vlerat në LEK)*

	Kapitali i nënshkruar	Rezerva Ligjore	Rezerva të tjera	Fitim i vitit	Totali
<b>Pozicioni financiar më 1 janar 2018</b>	<b>1,000</b>	<b>100</b>	<b>6,331,190</b>	<b>207,621,374</b>	<b>213,953,664</b>
Fitimi i vitit				127,086,211	127,086,211
Transferim ne rezerva të tjera			207,621,374	(207,621,374)	-
<b>Pozicioni financiar më 31 dhjetor 2018</b>	<b>1,000</b>	<b>100</b>	<b>213,952,564</b>	<b>127,086,211</b>	<b>341,039,875</b>
Fitimi i vitit				246,653,446	246,653,446
Dividendë të paguar			(341,038,775)		(341,038,775)
Transferim ne rezerva të tjera			127,086,211	(127,086,211)	-
<b>Pozicioni financiar më 31 dhjetor 2019</b>	<b>1,000</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>246,653,446</b>	<b>246,654,546</b>

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 30, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare. Pasqyrat financiare të shoqërisë për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 u aprovuan dhe u nënshkruan si më poshtë:

Jonathan Fleming  
 Administrator



I.L.D-99 Audit Shpk  
 I.L.D-99 Audit sh.p.k  
 Hartues i pasqyrave financiare



**S2 Albania Sh.p.k**  
**Pasqyra e fluksit të parasë për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**

(vlerat në LEK)

Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
<b>Flukset e parasë nga aktivitetet operative</b>		
Fitimi para tatimit	274,718,389	224,057,153
Axhustime për zërat jo-monetare:		
Zhvlerësimi dhe amortizimi	166,714,873	172,989,120
Shpenzimet financiare jomonetare	797,421	
Shpenzimet për tatimin mbi fitimin jomonetar		
<b>Fitimi operativ përpara ndryshimeve në kapitalin qarkullues</b>	<b>442,230,683</b>	<b>397,046,273</b>
Ndryshimi në kapitalin qarkullues:		
Ndryshimi në llogari të arkëtueshme dhe të tjera	231,728,698	5,638,859
Ndryshimi në llogari të pagueshme dhe të tjera	(1,224,855,952)	1,347,445,112
Ndryshimi në parapagime e shpenzime të shtyra	133,413,989	(399,212,288)
Ndryshimi në të pagueshme për shpenzime të konstatuara	285,336,329	(683,195,535)
<b>Mjetet monetare të gjeneruara nga aktivitetet operative</b>	<b>(132,146,253)</b>	<b>667,722,421</b>
Tatimi mbi fitimin i paguar gjatë vitit	(17,411,194)	(80,575,639)
<b>Total tatimi mbi fitimin i paguar gjatë vitit</b>	<b>(17,411,194)</b>	<b>(80,575,639)</b>
<b>Aktivitetet investuese</b>		
Blerje të aktiveve afatgjata materiale	(4,175,811)	(106,302,398)
<b>Mjete monetare të gjeneruara nga aktiviteti investues</b>	<b>(4,175,811)</b>	<b>(106,302,398)</b>
<b>Aktivitetet financuese</b>		
(Ripagim)/ të hyra nga hua afatshkurtra	-	(213,763,001)
Shtesa/Pakesime në qera financiare	(15,294,441)	-
Dividendë paguar	(27,283,102)	-
<b>Mjete monetare të gjeneruara nga aktiviteti financues</b>	<b>(42,577,543)</b>	<b>(213,763,001)</b>
<b>Ndryshimi neto i mjeteve monetare</b>	<b>(196,310,801)</b>	<b>267,081,383</b>
Mjetet monetare në fillim të periudhës	276,909,192	9,827,809
<b>Mjetet monetare në fund të periudhës</b>	<b>80,598,391</b>	<b>276,909,192</b>

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 30, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

## 1. Informacion i përgjithshëm

Shoqëria "S2 Albania" është regjistruar pranë Qendrës Kombëtare të Regjistrimit si një shoqëri me përgjegjësi të kufizuar më datë 22.05.2013.

Aktiviteti kryesor i kësaj shoqërie është zbatimi i marrëveshjes së koncesionit në lidhje me skanimet e mallrave të importuara, automjeteve, kontenjerëve etj në pikat doganore Shqiptare si dhe cdo aktivitet tjetër lidhur me këtë ose i kërkuar për të realizuar zbatimin e marrëveshjes. Shoqëria ka të drejtën të kryejë cdo transaksion si veprimtari tregtare, financiare, qiradhënie, qiramarrje etj që mund të konsiderohet i dobishëm ose i nevojshëm për arritjen e objektit të lartpërmendur të shoqërisë.

Selia e shoqërisë është në adresën: Rruga dytesore Tirane-Durrës, km 9, godina nr pasurie 83/7/3 zona kadastrale 2105.

Administrator i shoqërisë "S2 Albania" është Z.Jonathan Fleming.

Ajo është regjistruar në Drejtorinë e Tatimpaguesëve të Mëdhenj me NIPT L31722010Q.

Më 31 dhjetor 2019 Shoqëria kishte 131 punonjës (2018: 122 punonjës).

### 1.1. Marrëveshja e Koncesionit

Përshkrimi i marrëveshjes

Marrëveshja Koncesioni është lidhur midis Ministrisë së Financave, (sot Ministria e Financave dhe Ekonomisë) duke vepruar për llogari të Republikës së Shqipërisë sipas autorizimit dhënë nga vendimi i Këshillit të Ministrave nr. 755, datë 2.11.2011, dhe Rapiscan Systems, INC. me numër 954-41-3488, shoqëri e organizuar sipas ligjeve të Kalifornisë, USA, për "Financimin, ngritjen dhe operimin e shërbimit të skanimit të kontejnerëve e automjeteve të tjera në republikën e shqipërisë dhe tarifës së shërbimit të skanimit" Shoqëria Rapiscan Systems, INC themeloi shoqërine S2 Albania shpk për qëllime të Marrëveshjes së Koncesionit.

Periudha e marrëveshjes

Marrëveshja e Koncesionit është lidhur për një periudhë prej 15 vjet dhe fillon nga data efektive e operimit për cdo pikë doganore operimi. Data efektive e operimit në pikën e parë doganore është 07 Shtator 2015.

Objekti i marrëveshjes

Autoriteti me anë të kësaj kontrate angazhon operatorin për kohëzgjatjen e kësaj marrëveshjeje për të siguruar zbatimin e projektit, dizenjimin, testimin dhe operimin e sistemit, duke ofruar shërbimet e përcaktuara dhe transferimin e vendeve dhe pajisjeve tek Autoriteti mbas mbarimit të kohëzgjatjes në përputhje me termat dhe kushtet e kësaj Kontrate. Detyrimet e operatorit për të siguruar skanimin e kontejnerëve do të limitohet vetëm brenda vendeve dhe shërbimeve të përcaktuara. Sipas marrëveshjes shoqëria ushtron operimin e shërbimit të skanimit të kontejnerëve e automjeteve të tjera në pesë pika doganore; i) Durrës, ii) Kapshticë, iii) Kakavijë, iv) Qafë Thanë, v) Morinë

Pagesa

Autoriteti do t'i paguajë operatorit një tarifë për shërbimet e caktuara për çdo vend (Tarifa e Shërbimit të Vendit). Tarifa e Shërbimit të Vendit do të llogaritet dhe do të paguhet në këste mujore të njëjta, secila në vlerën e 1/12 të Tarifës Vjetore të Vendit. Tarifa e Shërbimit të Vendit do të jetë pa TVSH.

Tarifa e koncesionit

Operatori detyrohet t'i paguajë Autoritetit një tarifë mujore koncesioni të llogaritur në 2% të Tarifës së Shërbimit të Vendit. Kjo tarifë koncesionare mbahet nga Tarifa e Shërbimit të Vendit që i paguhet operatorit nga Autoriteti.

## **2. Bazat e përgatitjes**

### **2.1. Deklarata e pajtueshmërisë**

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombetare të Raportimit Financiar (SNRF) dhe në përputhje me dhe ligjin Nr. 25/2018 “Për kontabilitetin dhe Pasqyrat Financiare” në Shqipëri.

### **2.2. Baza e matjes**

Pasqyrat financiare janë përgatitur mbi bazën e kostos historike.

### **2.3. Biznesi në vijimësi**

Pasqyrat financiare të Shoqërisë përgatiten mbi supozimin e biznesit në vijimësi, i cili merr parasysh se Shoqëria do të vazhdojë ekzistencën e aktivitetit të saj për një të ardhme të parashikuar.

### **2.4. Monedha funksionale dhe e paraqitjes**

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në Lek Shqiptar (Lek), e cila është monedha funksionale e Shoqërisë.

## **2.5 Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve**

Përgatitja e këtyre pasqyrave financiare në përputhje me Standardet Ndërkombetare të Raportimit Financiar kërkon që Drejtimi të bëjë gjykimet, vlerësimet dhe supozimet të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave kontabël dhe shumat e raportuara të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet faktike mund të ndryshojnë si pasojë e këtyre vlerësimeve.

Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet dhe në periudhat e ardhshme nëse ato ndikohen.

Informacionet në lidhje me zonat e rëndësishme të vlerësimit të pasigurisë dhe gjykimit kritik në aplikimin e politikave kontabël të cilat më së shumti ndikojnë në paraqitjen e shumave në pasqyrat financiare, janë paraqitur në shënimin nr. 5.

### **2.5.1. Zhvlerësimi i llogarive të arkëtueshme**

Zhvlerësimi i llogarive të arkëtueshme bazohet në humbjet e vlerësuara të cilat rezultojnë nga pa mundësia e konsumatorëve për të paguar detyrimet e tyre. Këto vlerësime bazohen në moshën e llogarive të arkëtueshme dhe eksperiencën e mëparshme në çregjistrimin, vlerësimin e aftësisë paguese të konsumatorëve, si dhe ndryshimet e fundit dhe të pritshme të termave të pagesës së konsumatorëve. Manaxhimi vlerëson në fund të çdo periudhe në rast se ka nevojë për zhvlerësimin e llogarive të arkëtueshme.

### **2.5.2. Provizionet**

Provizionet në përgjithësi kërkojnë një nivel të lartë gjykimi, veçanërisht në rastet e konflikteve gjyqësore. Shoqëria vlerëson mundësinë e krijimit të një detyrimi aktual si rrjedhojë e një ngjarje të shkuar, në rast se mundësia e ndodhjes vlerësohet të jetë më shumë se 50% , në të tilla raste shoqëria provizionon vlerën e detyrimit e cila mund të matet me besueshmëri. Për shkak të nivelit të lartë të pasigurisë, në disa raste mund të ndodhë që vlerësimi mund të mos jetë në të njëjtën linjë me rezultatin e çështjes. Manaxhimi vlerëson në fund të çdo periudhe në rast se ka nevojë për krijimin e provizioneve.

## 2. Bazat e përgatitjes (vazhdim)

### 2.5 Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve (vazhdim)

#### 2.5.3. Zhvlerësimi i inventarëve

Shoqëria vlerëson gjendjen e inventarit në qarkullim të ulët dhe inventarin i cili ka humbur vlerën e përdorimit për shkak të zhvillimeve teknologjike apo arsyeve të tjera, me synim për të përcaktuar masën e zhvlerësimit të inventarit, bazuar në përdorimin e ardhshëm të tij dhe në llogaritjen e vlerës neto të realizueshme. Në rast se vlera neto e realizueshme e inventarit është më e ulët se vlera kontabël neto, ekziston një tregues që inventari është i zhvlerësuar. Shoqëria përdor gjykimin e saj për të përcaktuar masën e zhvlerësimit.

## 3. Aplikimi i standardeve ndërkombëtare të raportimit financiar të reja dhe të rishikuara

### 3.1 Adoptimi i SNRF për herë të parë

Këto pasqyra financiare, për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2019, janë përgatitur për herë të parë në përputhje me SNRF nga Shoqëria në përputhje me ligjin Nr. 25/2018 "Për kontabilitetin dhe Pasqyrat Financiare" në Shqipëri. Për periudhën dëri më, përfshirë dhe vitin që përfundon, në 31 Dhjetor 2018 Shoqëria i ka përgatitur pasqyrat financiare në përputhje me parimet kontabël përgjithësisht të pranura të kontabilitetit lokal (Standartet Kombëtare të Kontabilitetit) të përmirësuara

Shoqëria ka përgatitur pasqyrat financiare në përputhje me SNRF e aplikueshme për periudhën që përfundon deri më ose më përpara 31 dhjetor 2019, së bashku me të dhënat e periudhës krahasuese për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2018, sic përshkruhet në përmbledhjen e politikave kontabël të rëndësishme. Në përgatitjen e këtyre pasyrave financiare, pasqyrat e pozicionit financiar fillestare u përgatitën më 1 Janar 2018, data e kalimit të shoqërisë drejt SNRF. Nuk ka ndryshime nga adoptimi në SNRF në pasqyrën e pozicionit financiar dhe pasqyrën e të ardhurave dhe shenzimeve

### 3.2. Standardet dhe interpretimet efektive në periudhën aktuale

#### Adoptimi i SNRF 16 "Qiratë"

SNRF 16, Qiratë (publikuar më 13 janar 2016 dhe efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2019). Standardi i ri përcakton parimet për njohjen, matjen, prezantimin dhe paraqitjen e qirasë. Të gjitha qiratë pothuajse rezultojnë që qiramarrësi të ketë të drejtën e përdorimit të një aktivi në fillim të qirasë dhe, nëse pagesat e qirasë bëhen përgjatë kohës të marrë edhe financim. Rrjedhimisht, SNRF 16 eliminon klasifikimin e qerave si qera operationale ose qira financiare siç kërkohet nga SNK 17 dhe, në vend të kësaj, prezanton një model të vetëm të kontabilitetit të qiramarrësit. Qiramarrësi do të kërkohet që të njohë: (a) aktivet dhe detyrimet për të gjitha qiratë me një afat më të gjatë se 12 muaj, përveç nëse aktivi në fjalë është me vlerë të vogël; dhe (b) zhvlerësimin e aktiveve të marra me qira veç nga interesi për detyrimet e qirasë financiare në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse.

SNRF 16 në thelb ka të njëjtat kërkesa me SNK 17 për trajtimin kontabël të qirave në këndvështrimin e qiradhënësit. Ndaj, një qiradhënës vazhdon të klasifikojë qiratë e tij si qera të zakonshme ose qira financiare dhe të bëjë llogaritjet bazuar në llojin e qerasë.

Shoqëria ka aplikuar qasjen e thjeshtuar të tranzicionit dhe nuk ka riparuar informacion krahasues, siç lejohet në bazë të parashikimeve të veçanta të tranzicionit në standard. Shoqëria ka njohur detyrimet e qirasë në lidhje me qiratë të cilat më parë ishin klasifikuar si 'qira operative' sipas parimeve të SNK 17 Qiradhëniet. Keto detyrime janë matur në vlerën e drejte të mbetur të pagesave të qerave, të skontuara me normen rritese të huamarrjes.

Tabela në vijim paraqet një rakordim të angazhimeve të qirasë operative:

**3. Aplikimi i standardeve ndërkombëtare të raportimit financiar të reja dhe të rishikuara (vazhdim)****3.2. Standardet dhe interpretimet efektive në periudhën aktuale (vazhdim)****Adoptimi i SNRF 16 "Qiratë" (vazhdim)****Analiza e maturitetit të flukseve të paskontuara:**

	<b>31 dhjetor 2019</b>
Deri në 1 vit	19,574,540
1 - 5 vite	74,066,665
mbi 5 vite	33,496,400
<b>Detyrimi i qirasë i paskontuar më 31 dhjetor</b>	<b>127,137,605</b>

Standardet e amenduara më poshtë janë bërë efektive për kompaninë nga 1 janar 2019, por nuk kanë pasur asnjë impakt material në kompani:

- Interesi afatgjatë në partnership dhe joint ventures – Amendimet e SNK
- Përmirësimet vjetore të ciklit të SNRF 2015- 2017
- Plani i ndryshimit ose zgjidhjes – Amendimet në SNK 19
- Interpretimi 23 Pasiguria mbi trajtimin e tatimit të të ardhurave
- KIRFN 23 Pasiguria mbi pozicionet e tatimit mbi të ardhurat (efektive nga 1 janar 2019)
- Përmirësimet vjetore (cikli 2015 -2017) (detyrimisht efektive për periudhën që fillon më 1 janar 2019)
- Amendimet në SNRF 9 Karakteristikat e parapagimit me kompensim negative (efektive nga 1 janar 2019)
- Amendimet në SNK 19 "Planet e ndryshimit, mbylljes ose zgjedhjes"(detyrimisht efektiv për periudhat nga ose pas 1 janar 2019)
- Amendimet në SNK 28 "Interesi afatgjatë në partnership dhe joint ventures" (detyrimisht efektiv për periudhat më ose pas 1 janar 2019)
- SNRF 17 "Kontratat e sigurimit" (detyrimisht efektiv për periudhat më ose pas 1 janar 2021)

**3.3. Standardet dhe interpretimet të lëshuara, por ende nuk janë adoptuar**

Bordi Nderkombëtar i Standardeve të Kontabilitetit ka lëshuar disa standard dhe interpretime që janë efektive me periudhat e ardhshme kontabël, të cilat kompania ka vendosur mos ti aplikojë paraprakisht. Kompania planifikon ti aplikojë këto standard dhe interpretime kur ato të bëhen efektive.

Standardet dhe interpretimet e mëposhtme janë lëshuar por nuk janë të detyrueshme për periudhën aktuale të raportimit të mbyllur më 31 dhjetor 2019:

- SNRF 17 Kontratat e sigurimeve – lëshuar në maj 2017 si zvendësim i SNRF 4 Kontratat e sigurimeve – efektive për periudhat pas 1 janar 2021
- Amendimet e SNK 1 dhe SNK 8 – efektive për periudhat pas 1 janar 2020
- Amendimet e SNRF 3 – efektive për periudhat pas 1 janar 2020
- Kuadri konceptual i rishikuar për Raportimin Financiar – efektiv për periudhat pas 1 janar 2020

#### 4. Politikat kontabël

Politikat kontabël të mëposhtme janë aplikuar në mënyrë konsistente në të gjitha periudhat e paraqitura në pasqyrat financiare.

##### 4.1. Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj konvertohen në monedhën funksionale dhe regjistrohen me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Aktivet dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj në datën e raportimit konvertohen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e bilancit. Fitimi ose humbja nga këmbimi në zëra monetarë është diferenca që vjen nga këmbimi i një numri të caktuar njësisish të një monedhe të huaj në monedhën funksionale me kurse të ndryshme këmbimi në datat e këmbimit. Të drejtat dhe detyrimet jo-monetare në monedhë të huaj konvertohen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës së kryerjes së transaksionit ndërsa ato që maten me vlerë të drejtë rikëmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës kur është përcaktuar vlera e drejtë. Diferencat që rezultojnë nga kursi i këmbimit kalojnë në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

Kursi i këmbimit i monedhave të huaja më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është detajuar si më poshtë:

<u>Kursi i këmbimit</u>	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
EUR/Lek	121.77	123.42
USD/ Lek	108.64	107.82

##### 4.2. Instrumenta financiarë

Një instrument financiar njihet nëse Shoqëria bëhet palë në dispozitat kontraktuale të instrumentit.

**Instrumentat financiarë – njohja fillestare.** Instrumentet financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (VDNFH) fillimisht regjistrohen me vlerën e drejtë. Të gjithë instrumentet e tjerë financiarë fillimisht regjistrohen me vlerën e drejtë të rregulluar për kostot e transaksionit. Vlera e drejtë në njohjen fillestare përcaktohet më së miri nga çmimi i transaksionit. Pas njohjes fillestare, një humbje e pritshme e kredisë (HPK) njihet për aktivet financiare të matura me koston e amortizuar (KA) dhe investimet në instrumentet e borxhit të matura me vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDATGJ), duke rezultuar në një humbje kontabël të menjëhershme.

**Aktive financiare – klasifikimi dhe matjet pasuese – kategoritë e matjes.** Kompania klasifikon aktivet financiare në kategoritë e mëposhtme të matjes: VDNFH, VDATGJ dhe KA. Klasifikimi dhe matja pasuese e aktiveve financiare të borxhit varet nga: (i) modeli i biznesit i kompanisë për menaxhimin e portofolit të aktiveve të lidhura dhe (ii) karakteristikat e fluksit të mjeteve monetare të aktivitetit.

**Aktive financiare – klasifikimi dhe matjet pasuese – modeli i biznesit.** Modeli i biznesit pasqyron mënyrën se si Kompania menaxhon pasuritë në mënyrë që të gjenerojë flukse monetare - nëse objektivi i Kompanisë është: (i) vetëm për të mbledhur flukse monetare kontraktuale nga aktivet ("mbajtur për të mbledhur flukse monetare kontraktuale") ose (ii) për të mbledhur të dyja flukset e mjeteve monetare kontraktuale dhe flukset e mjeteve monetare që rrjedhin nga shitja e aktiveve ("duke arkëtuar flukse mjeteve monetare kontraktuale ashtu dhe duke shitur aktive financiare") ose, nëse asnjë nga (i) dhe (ii) nuk aplikohet, si pjesë e modelit të biznesit "të tjerë" dhe të matur në VDNFH.

Modeli i biznesit përcaktohet për aktivet individuale financiare (në nivel individual) bazuar në të gjitha dëshmitë përkatëse për aktivitetet që Kompania ndërmerr për të arritur objektivin e caktuar për aktivin në dispozicion në datën e vlerësimit. Faktorët që konsiderohen nga kompania në përcaktimin e modelit të biznesit përfshijnë: qëllimin e aktivitetit, përvojën e kaluar në mënyrën se si janë arkëtuar flukset e mjeteve monetare për aktivet përkatëse, si vlerësohen dhe menaxhohen rreziqet, si vlerësohet performanca e aktiveve dhe si menaxherët kompensohen.

#### 4. Politikat kontabël (vazhdim)

##### 4.2. Instrumenta financiarë (vazhdim)

**Aktivet financiare – klasifikimi dhe matjet pasuese – karakteristikat e fluskeve monetare.** Kur modeli i biznesit është mbajtja e aktiveve për të mbledhur flukse monetare kontraktuale ose për të mbajtur flukse monetare kontraktuale dhe për ti shitur, kompania vlerëson nëse flukset e mjeteve monetare përfaqësojnë vetëm pagesat e principalit dhe interesit ("VPPI"). Gjatë marrjes së këtij vlerësimi, kompania konsideron nëse flukset monetare kontraktuale janë në përputhje me një marrëveshje bazë huadhënie, pra interesi përfshin vetëm konsideratën për rrezikun e kredisë, vlerën në kohë të parasë, rreziqet e tjera të huadhënies dhe marzhin e fitimit. Kur kushtet kontraktuale paraqesin ekspozim ndaj rrezikut ose paqëndrueshmërisë që nuk është në përputhje me një marrëveshje bazë huadhënie, aktivi financiar klasifikohet dhe matet në VDNFH. Vlerësimi i VPPI kryhet në njohjen fillestare të një aktivi dhe nuk rivlerësohet më pas. Referojuni Shënimit 5 për gjykimet kritike të aplikuara nga Kompania në kryerjen e provës VPPI për asetet e saj financiare.

**Aktivet financiare** – pakësimi i vlerës. Shoqëria do të pakësojë vlerën bruto të mbartur të një aktivi financiar kur njësia ekonomike në mënyrë të arsyeshme nuk pret të rikuperojë vlerën e plotë apo një pjesë të këtij aktivi financiar. Pakësimi i vlerës përfaqëson një ngjarje çregjistrimi. Treguesit që nuk ka parashikime të arsyeshme të rimëkëmbjes përfshijnë shkelje të kushteve të kontratës si vonesa në pagesa ose ngjarje të mos pagesës në kohë, paaftësi pagueuse dhe falimentim. Kompania mund të çvlerësojë aktivet financiare që ende i nënshtrohen veprimtarisë së zbatimit kur Kompania kërkon të rimarrë shumat që janë për pjesë e kontratës, megjithatë, nuk ka shpresa të arsyeshme për rimarrje.

**Aktivet financiare – çregjistrimi.** Shoqëria çregjistron aktivet financiare kur (a) përfundojnë të drejtat kontraktuale për flukset monetare nga aktivi financiar ose (b) kompania ka transferuar të drejtat për flukset e mjeteve monetare nga aktivet financiare ose kanë hyrë në një marrëveshje ku ruan të drejtat kontraktuale për të marrë flukset e mjeteve monetare të një aktivi financiar ("aktivi fillestar"), por merr përsipër një detyrim kontraktual për t'ua paguar këto flukse të mjeteve monetare një ose më shumë njësisive ekonomike pra kur (i) transferon thelbësisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë të aktivit financiar, ose (ii) nuk ka ruajtur kontrollin dhe as nuk transferon, as nuk man thelbësisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së aktivit financiar. Kontrolli ruhet në qoftë se pala tjetër nuk ka aftësinë praktike për të shitur asetin në tërësi tek një palë e tretë e palidhur pa pasur nevojë të vendosë kufizime shtesë për shitjen.

**Detyrimet financiare – kategorite e matjes.** Detyrimet financiare klasifikohen si të matura më pas me Koston e Amortizuar (KA), përveç (i) detyrimeve financiare të matur me VDNFH. Ky klasifikim zbatohet për derivativët, detyrimet financiare të mbajtura për tregtim (p.sh. pozicionet e shkurtra në letra me vlerë), shumës së kushtëzuar të njohur nga një blerës në një kombinim biznesi dhe detyrime të tjera financiare të përcaktuara si të tilla në njohjen fillestare dhe (ii) kontratat e garancisë financiare dhe angazhimet e huasë.

**Detyrimet financiare – çregjistrimi.** Detyrimet financiare çregjistrohen kur ato shuhet (dmth. Kur detyrimi i specifikuar në kontratë shkarkohet, anulohet ose skadon).

**Kompensimi i instrumenteve financiare.** Aktivitet dhe detyrimet financiare kompensohen dhe raportohet shuma neto në pasqyrën e pozicionit financiar vetëm kur ekziston një e drejtë e detyrueshme ligjore për kompensimin e shumave të njohura dhe ka një qëllim që të shlyhet në baza neto ose të realizojë aktivin dhe zgjidhë detyrimin në të njëjtën kohë. Kjo e drejtë e kompensimit (a) nuk duhet të jetë e kushtëzuar nga një ngjarje e ardhshme dhe (b) duhet të jetë ligjërisht e zbatueshme në të gjitha rrethanat e mëposhtme: (i) në rrjedhën normale të biznesit, (ii) në rast vonese të pagesave dhe (iii) në rast të paaftësisë së pagesës ose falimentimit.

Kompania zotëron vetëm instrumente financiare jo-derivative, të përbërë nga llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe llogari të tjera, mjetet monetare dhe ekuivalentët e saj, llogaritë e pagueshme tregtare dhe llogari të tjera, kreditë e tjera. Të gjitha instrumentet financiare fillimisht regjistrohen me vlerën e drejtë të

#### 4. Politikat kontabël (vazhdim)

##### 4.2. Instrumenta financiarë (vazhdim)

rregulluar për kostot e transaksionit. Pas njohjes fillestare, instrumentet financiare të Kompanisë maten me koston e amortizuar.

##### ***Vlera e drejtë***

Vlera e drejtë është shuma në të cilën një instrument financiar mund të këmbetet në një transaksion të tanishëm midis palëve të gatshme, përveçse në një shitje të detyruar ose likuidim, dhe dëshmohet më së miri nga një çmim aktiv i kuotuar i tregut. Vlera e drejtë e instrumenteve financiare që nuk tregtohen në një treg aktiv (asnjë nga aktivet financiare të Kompanisë nuk tregtohet në një treg aktiv) përcaktohet duke përdorur teknikat e vlerësimit. Në njohjen fillestare, vlera e drejtë e të gjitha aktiveve financiare vlerësohet të përafrohet me koston e tyre të transaksionit.

Kostoja e amortizuar është shuma në të cilën instrumenti financiar është njohur në momentin fillestar minus çdo ripagim të principalit, plus interesin e përlllogaritur, dhe minus çdo kompensim për humbjet e pritura të kredisë për aktivet financiare.

##### 4.3. Inventari

Inventarët regjistrohen në kontabilitet me kosto. Kosto e marrjes përfshin të gjitha shpenzimet e kryera për ta sjellë inventarin në vendin dhe kushtet ekzistuese. Në rastin e prodhimit të produkteve në kosto përfshihet edhe pjesa respektive e shpenzimeve të përgjithshme duke u llogaritur mbi kapacitetet normale prodhuese. Kosto e inventarit llogaritet duke përdorur metodën FIFO (dalja e parë hyrja e parë).

Gjendjet e inventarit janë të vlerësuara në bilanc me koston e tyre historike, duke e konsideruar këtë vlerësim, si vlerën më të ulët midis koston dhe vlerës neto të realizueshme.

##### 4.4. Aktive afatgjata materiale

###### *i. Njohja dhe matja*

Të gjitha aktivet afatgjata materiale paraqiten me kosto duke zbritur zhvlerësimin dhe amortizimin e akumuluar. Kostoja përfshin shpenzime të cilat lidhen drejtpërdrejt me blerjen e aktivit. Kostoja e aktiveve të vetë-ndërtuara përfshin koston e materialeve dhe punës direkte, çdo kosto tjetër të lidhur drejtpërdrejt me sjelljen e aktivit në gjendje pune për qëllimin e synuar të përdorimit, si dhe kostot e çmontimit, heqjes së pjesëve dhe sjelljes në gjendjen e mëparshme të vendndodhjes së aktivit. Shpenzimet kapitale të aktiveve të bëra gjatë ndërtimit kapitalizohen në "Ndërtim në proces" dhe transferohen në kategorinë përkatëse të aktivitetit kur përfundon ndërtimi tij, nga kur aplikohet amortizimi përkatës sipas kategorisë. Në rastet kur pjesë të një aktiviteti afatgjatë material kanë jetëgjatësi të ndryshme, ato kontabilizohen si zëra të ndryshëm (komponentët më të mëdhenj) të aktiveve afatgjata materiale. Fitimet dhe humbjet nga shitjet, apo nxjerrjet jashtë përdorimit përcaktohen duke krahasuar vlerën e shitjes me vlerën e mbetur dhe këto përfshihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

###### *ii. Kostot e mëpasshme*

Kostoja e zëvendësimit të një pjese të një zëri të aktiveve afatgjata materiale njihet në vlerën kontabël të atij zëri nëse është e mundshme që shoqëria do të realizojë përfitime të ardhshme ekonomike nga përdorimi i pjesës zëvendësuese dhe kostoja e pjesës mund të matet në mënyrë të besueshme. Kostot e shërbimeve të zakonshme të aktiveve afatgjata materiale njihen si shpenzim kur ato ndodhin.

###### *iii. Amortizimi*

Amortizimi është llogaritur mbi vlerën e amortizueshme, e cila është kostoja e aktivitetit duke zbritur vlerën e mbetur. Amortizimi njihet në bazë të vlerës së mbetur, duke përdorur normat e përcaktuara nga manaxhimi.

**4. Politikat Kontabël (vazhdim)****4.4. Aktive afatgjata materiale (vazhdim)**

Vlera e mbartur e aktiveve afatgjata materiale rishikohen për zhvlerësim kur ngjarje apo ndryshime në rrethanat tregojnë se vlera kontabël mund të mos jetë e rikuperueshme. Nëse ekziston ndonjë tregues i tillë, kur vlera kontabël tejkalon vlerën e rikuperueshme të vlerësuar aktivet paraqiten me vlerën e tyre të rikuperueshme, e cila është më e larta mes vlerës së tyre të drejtë minus kostot për shitje dhe vlerës së tyre në përdorim.

Kategoria e aktiveve	Metoda e Amortizimit	Norma e amortizimit
Mobilje dhe orendi	Vlerë e mbetur	20%
Pajisje informatike	Vlerë e mbetur	25%
Instrumenta dhe vegla pune	Vlerë e mbetur	20%
Mjete transporti	Vlerë e mbetur	20%
Të tjera	Vlerë e mbetur	20%

Metoda e amortizimit, jeta e dobishme dhe vlera e mbetur rishikohen në çdo date raportimi dhe ndryshohen në rast se efektet janë materiale.

**iv. Çregjistrimi**

Një zë i aktiveve afatgjata materiale çregjistrohet kur ai nxirret jashtë përdorimit apo atëherë kur nuk priten më përfitime ekonomike të ardhshme nga përdorimi apo nxjerrja e tij jashtë përdorimit.

Fitimet dhe humbjet në rastin e nxjerrjes jashtë përdorimit të aktiveve afatgjata materiale, përcaktohen sipas shumës së tyre të mbetur dhe merren parasysh në nxjerrjen e rezultatit operativ të vitit.

**4.5. Të ardhurat**

Të ardhurat njihen atëherë kur është e mundshme që njësia ekonomike do të ketë përfitime ekonomike në të ardhmen dhe këto përfitime mund të maten me besueshmëri. Të ardhurat maten me vlerën e drejtë të arkëtuar ose të arkëtueshme që merr parasysh shumën e çfarëdo zbritje tregtare, zbritjet për shlyerje të menjëhershme dhe zbritjet e bëra për sasi (vëllim) të blerë.

**4.6. Të ardhurat e tjera të shfrytëzimit**

Të ardhurat e tjera të shfrytëzimit paraqesin të ardhurat që përfitohen jo rregullisht gjatë rrjedhës normale të veprimtarisë ekonomike duke përfshirë, fitim/humbjet nga shitja e aktiveve afatgjata materiale dhe jomateriale, fitim/humbjet nga rivlerësimet e aktiveve afatgjate të investuara dhe fitim/humbjet që vijnë nga ndryshimi i kursit të këmbimit përveç diferencave të këmbimit që lidhen me veprimtaritë financiare dhe investuese.

**4.7. Qiratë**

Qiramarrjet klasifikohen si financiare ose operative që në fillimin e qirasë. Qiratë financiare njihen si aktive dhe detyrime financiare në shkallën më të ulët të vlerës së drejtë të aktivitetit dhe vlerës aktuale të minimumit të pagesave të qirasë në datën e blerjes. Kostot financiare regjistrohen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve nën termin e qirasë me normat e zbatueshme të interesit mbi balancën e mbetur të detyrimeve. Shoqëria ka vetëm qira operative.

#### 4. Politikat Kontabël (vazhdim)

##### 4.8. Të ardhurat dhe shpenzimet financiare

Të ardhurat financiare përfshijnë të ardhura interesi nga llogaritë bankare dhe fitime nga kursi i këmbimit që njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Të ardhurat nga interesi njihen mbi bazën e të drejtave të konstatuara duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Shpenzimet financiare përfshijnë shpenzime interesi mbi huamarrjet dhe humbjet nga kursi i këmbimit, ndryshimet në vlerën e drejtë të aktiveve financiare të mbajtura me vlerë të drejtë nëpërmjet llogarisë fitim/humbje dhe humbjet nga zhvlerësimi i aktiveve financiare. Kostot e huamarrjes njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve me metodën e interesit efektiv.

##### 4.9. Tatimi mbi fitimin

Tatim fitimi i vitit përbëhet nga tatimi aktual dhe tatim fitimi i shtyrë. Tatim fitimi njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve përveç rasteve kur lidhet me zëra që njihen direkt në kapital, rast në të cilin edhe tatimi njihet në kapital.

Tatimi aktual është tatimi i pritur për t'u paguar mbi fitimin e tatueshem të vitit, duke aplikuar normat tatimore në fuqi në datën e bilancit, si dhe çfarëdolloj rregullimi kontabël të tatimit për t'u paguar në lidhje me vitet e mëparshme. Norma e tatimit mbi fitimin për vitin 2019 është 15% (2018: 15%).

Tatim fitimi i shtyrë përfaqëson diferencën e tatimit mbi fitimit të pagueshëm (apo të rikuperueshëm) në periudhat e ardhshme, i cili përlllogaritet për të evidentuar diferencat e përkohshme që krijohen për shkak të aplikimit të parimeve kontabël të ndryshme nga ato tatimore. Tatimi i shtyrë njihet sipas metodës së detyrimeve të bilancit, duke aplikuar normën tatimore në fuqi mbi diferencën ndërmjet aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe vlerave të këtyre aktiveve dhe detyrimeve për qëllime tatimore.

Gjendjet e shtyra tatimore maten me normat tatimore në fuqi ose që konsiderohen në fuqi në fund të periudhës së raportimit, të cilat pritet të zbatohen për periudhën kur diferencat e përkohshme do të anulohen ose humbja tatimore e mbartur do të shfrytëzohet.

##### 4.10. Fondet për pensione

Shoqëria paguan kontributet ndaj sigurimeve shoqërore e shëndetësore të detyrueshme, që sigurojnë përfitimet për pensione të punonjësve në përputhje me legjislacionin shqiptar. Autoritetet Fiskale janë përgjegjëse për përcaktimin e kufirit minimal ligjor të vendosur për pensionet në juridiksionin përkatës sipas një plani kontributësh pensioni të përcaktuar.

##### 4.11. Transaksionet me palët e lidhura

Palët e lidhura përcaktohen kur një palë kontrollohet nga pala tjetër, ose ka ndikim të rëndësishëm në vendimet e biznesit apo vendimet financiare të palës tjetër. Për qëllime të paraqitjes së pasqyrave financiare, drejtimi i shoqërisë dhe manaxhimi konsiderohen si palë të lidhura.

##### 4.12. Provizionet

Një provizion njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje të shkuar, Shoqëria ka një detyrim ligjor apo konstruktiv, i cili mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme dhe do të kërkojë në të ardhmen flukse dalëse parash për shlyerjen e tij. Provizionet përcaktohen duke skontuar flukset e pritshme të ardhshme të parasë me një normë skontimi para tatimit që pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe për risqet që lidhen me detyrimin në fjalë. Provizionet rishikohen në çdo datë raportimi dhe nëse nuk ka më gjasa për daljen e ndonjë fluksi parash për shlyerjen e detyrimit, provizionet rimerren.

#### 4. Politikat Kontabël (vazhdim)

#### 4.13. Aktivët dhe detyrimet e kushtëzuara

Detyrimet e kushtëzuara nuk njihen në pasqyrat financiare. Ato paraqiten në shënime të pasqyrave financiare për sa kohë që mundësia për një dalje të burimeve që përfshijnë përfitime ekonomike është e largët. Një aktiv i kushtëzuar nuk paraqitet në pasqyrat financiare por paraqitet në shënime për sa kohë ekziston mundësia e hyrjes së përfitimeve ekonomike. Shuma e humbjeve të kushtëzuara njihet si provizion, nëse është e mundshme që ngjarjet e ardhshme të konfirmojnë që një detyrim ka lindur në datën e pozicionit financiar dhe mund të bëhet një vlerësim i arsyeshëm i shumës së humbjes.

#### 5. Gjykime dhe vlerësime kritike të kontabilitetit

Vlerësimet dhe gjykimet janë vlerësuar në mënyrë të vazhdueshme dhe janë bazuar në eksperiencat historike dhe faktorë të tjerë, duke përfshirë edhe pritshmërinë për ngjarjet e ardhshme për të cilat besohet të jenë të arsyeshme në bazë të rrethanave.

Shoqëria bën vlerësime dhe supozime lidhur me të ardhmen. Rezultati i vlerësimeve kontabël, sipas përcaktimit, rrallë do të jetë i barabartë me rezultatet aktuale. Vlerësimet dhe supozimet të cilat kanë një risk të konsiderueshëm për shkaktimin e një sistemimi material në shumat e mbartura të aktiveve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar janë trajtuar si më poshtë.

##### *Jeta e dobishme për aktive afatgjata materiale*

Siç është përshkruar në shënimin 4.4 Drejtimi i Shoqërisë ka rishikuar dhe vlerësuar jetën e dobishme të pronave, makinerive dhe pajisjeve në fund të çdo periudhe raportuese. Gjatë vitit aktual, Drejtimi ka vendosur që jeta e dobishme për aktive afatgjata materiale nuk ka ndryshuar.

##### *Vlerësimi nëse flukset e mjeteve monetare janë vetëm pagesa principali dhe interesit ("VPPI")*

Përcaktimi nëse flukset e mjeteve monetare të një aktivi financiar janë vetëm pagesa principali dhe interesi kërkon gjykim.

Të arkëtueshmet tregtare të Kompanisë përfshijnë një fluks të vetëm të parasë, pagesën e shumës që rezulton nga një transaksion në fushën e zbatimit të SNRF 15, që konsiderohet të jetë principali. Rrjedhimisht, flukset monetare që rrjedhin nga të arkëtueshmet plotësojnë testin VPPI të pagesave të principalit dhe interesit pavarësisht se përbërësi i interesit është zero.

##### *Matjet humbjeve të parashikuara të kredisë*

Niveli i humbjeve nga zhvlerësimi llogaritet për llogaritë e arkëtueshme të matura me koston e amortizuar. Meqenëse të arkëtueshmet tregtare nuk përmbajnë një komponent të rëndësishëm financimi, niveli i humbjeve do të llogaritet bazuar në humbjet e pritshme të kreditit. SNRF 9 lejon përdorimin e një matricë provizionesh në të cilën llogariten kostot e zhvlerësimit për llogaritë e arkëtueshme të vjetra ose të vonuara.

##### *Gjykime dhe vlerësime mbi efektet e pandemisë në parimet e vijimësisë*

Ndërsa situata pandemike COVID-19 ende po evoluon në Shqipëri dhe në mbarë botën, ka pasiguri të lartë mbi shtrirjen e saj në kohën e lëshimit të këtyre pasqyrave financiare. Si pasojë, menaxhimi nuk është në gjendje të vlerësojë me siguri dhe të sigurojë një vlerësim sasior të ndikimit të mundshëm të kësaj pandemie në Shoqëri. Ndërsa masat kufizuese vazhdojnë, të ardhurat, fluksi i parasë dhe fitimi mund të ndikohen. Sidoqoftë, në datën e këtyre pasqyrave financiare, Shoqëria po operon, vazhdon të përmbushë detyrimet e saj në kohën e duhur dhe për këtë arsye vazhdon të zbatojë parimin e vijimësisë në përgatitjen e pasqyrave financiare.

## S2 Albania Sh.p.k

## Shënime mbi pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

(vlerat në LEK përveçse kur është shprehur ndryshe)

## 6. Aktive afatgjata materiale

	Makineri Pajisje	Automjetet	Mobilje orendi	Paisje kompjuterike	Instrumenta Pune	Aktivet me të drejtë përdorimi	Totali
<b>Kosto</b>							
Gjendja më 31 dhjetor 2017	1,240,504,989	17,328,551	7,242,639	5,441,049	3,326,963		1,273,844,191
Shtesa	103,699,585		387,157	2,215,656			106,302,398
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>1,344,204,574</b>	<b>17,328,551</b>	<b>7,629,796</b>	<b>7,656,705</b>	<b>3,326,963</b>	-	<b>1,380,146,589</b>
Shtesa				3,629,542	546,269	118,272,770	122,448,581
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2019</b>	<b>1,344,204,574</b>	<b>17,328,551</b>	<b>7,629,796</b>	<b>11,286,247</b>	<b>3,873,232</b>	<b>118,272,770</b>	<b>1,502,595,170</b>
<b>Amortizimi i akumuluar</b>							
Gjendja më 31 dhjetor 2017	440,963,115	8,182,885	1,872,001	2,339,493	979,792		454,337,286
Amortizimi i vitit	168,550,007	1,829,133	1,098,166	1,042,380	469,434		172,989,120
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>609,513,122</b>	<b>10,012,018</b>	<b>2,970,167</b>	<b>3,381,873</b>	<b>1,449,226</b>	-	<b>627,326,406</b>
Amortizimi i vitit	146,938,290	1,463,307	708,460	1,249,454	628,608	15,726,754	166,714,873
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2019</b>	<b>756,451,412</b>	<b>11,475,325</b>	<b>3,678,627</b>	<b>4,631,327</b>	<b>2,077,834</b>	<b>15,726,754</b>	<b>794,041,279</b>
<b>Vlera neto kontabël</b>							
Gjendja më 31 dhjetor 2017	799,541,874	9,145,666	5,370,638	3,101,556	2,347,171	-	819,506,905
Gjendja më 31 dhjetor 2018	734,691,452	7,316,533	4,659,629	4,274,832	1,877,737	-	752,820,183
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2019</b>	<b>587,753,162</b>	<b>5,853,226</b>	<b>3,951,169</b>	<b>6,654,920</b>	<b>1,795,398</b>	<b>102,546,016</b>	<b>708,553,891</b>

**7. Llogari të tjera të arkëtueshme**

Llogari të tjera të arkëtueshme më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Garanci për qera	2,497,718	2,497,718	2,497,718
Garanci bankare për kartën e kreditit	3,968,276	3,968,276	3,968,276
	<u>6,465,994</u>	<u>6,465,994</u>	<u>6,465,994</u>

**8. Parapagimet dhe shpenzimet e shtyra**

Parapagime dhe shpenzime të shtyra më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
<b>Afatshkurta</b>			
Shpenzime të shtyra për licence	133,421,437	133,421,436	-
Shpenzime për shërbime teknike	2,206,800	2,183,600	2,291,800
Parapagime ndaj furnitorëve	158,163	89,486	20,134
Shpenzime për përshtatje ambjenti	-	84,431	1,097,604
<b>Afatgjata</b>			
Shpenzime të shtyra për licence	133,421,437	266,842,873	-
	<u>269,207,837</u>	<u>402,621,826</u>	<u>3,409,538</u>

**9. Llogari të arkëtueshme tregtare**

Llogaritë e arkëtueshme më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Drejtoria e Përgjithshme e Doganave	125,003,912	123,007,342	128,646,201
	<u>125,003,912</u>	<u>123,007,342</u>	<u>128,646,201</u>

**10. Llogari të arkëtueshme të tjera**

Llogari të arkëtueshme të tjera më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Kredi për RS UK	-	347,671,275	133,908,274
Tvsh për tu ribursuar	141,239,110	-	-
TVSH e zbritshme	104,559,394	218,313,305	143,868,093
Zhvlerësim i kërkesave të arkëtueshme për TVSH	(104,559,394)	(218,313,305)	(143,868,093)
Tatim Fitimi	24,740,181	106,031,501	25,455,862
	<u><b>165,979,291</b></u>	<u><b>453,702,776</b></u>	<u><b>159,364,136</b></u>

Lëvizja e zhvlerësimit gjatë periudhës:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Çelja më 1 Janar	218,313,305	143,868,093
Rrimarrje gjate viti	(186,239,110)	-
Zhvlerësimi gjatë vitit	72,485,199	74,445,212
Gjendja 31 dhjetor	<u><b>104,559,394</b></u>	<u><b>218,313,305</b></u>

Shoqëria ka zhvlerësuar kërkesat e arkëtueshme për TVSH-në sipas politikave të saj të zhvlerësimit të kërkesave të arkëtueshme.

**10. Aktive tatimore të shtyra**

Aktive tatimore të shtyra më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Tatim fitimi i shtyrë për shpenzime të përlogaritura për kohësisht të panjohura	88,834,899	46,067,365	142,643,142
Tatim fitimi i shtyrë për shpenzime të përlogaritura për punonjësit	907,653	691,488	1,086,653
Tatim fitimi i shtyrë për aplikimin e IFRS 16	360,769	-	-
	<u><b>90,103,321</b></u>	<u><b>46,758,853</b></u>	<u><b>143,729,795</b></u>

**11. Mjete monetare në arkë dhe bankë**

Mjete monetare në arkë dhe bankë më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Mjete monetare në bankë			
Banka në Lekë	18,293,137	3,994,579	3,605,256
Banka në EUR	46,612,123	264,112,884	6,042,283
Banka në USD	15,682,292	8,790,606	58,814
Arka	10,839	11,123	121,456
	<u><u>80,598,391</u></u>	<u><u>276,909,192</u></u>	<u><u>9,827,809</u></u>

**12. Kapitali**

Më 31 dhjetor 2019 kapitali i shoqërisë "S2 Albania" sh.p.k është 1,000 lekë, i ndarë në 1,000 kuota me vlerë nominale 1 lek.

**13. Detyrime për qira**

Detyrime për qirate më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
<b><i>Afatshkurta</i></b>			
Detyrime për qera financiare	14,708,869	-	-
<b><i>Afatgjata</i></b>			
Detyrime për qera financiare	89,066,881	-	-
	<u><u>103,775,750</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

**14. Të pagueshme për shpenzime të konstatuara**

Të pagueshme për shpenzime të konstatuara më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
<b><i>Afatshkurta</i></b>			
Shpenzime për fatura të pambërritura	3,536,673	3,317,237	3,813,645
Të tjera shpenzime të përllogaritura	533,908,420	248,791,527	931,490,654
<b><i>Afatgjata</i></b>			
Të tjera shpenzime të përllogaritura	40,020,254	40,020,254	40,020,254
	<u><u>577,465,347</u></u>	<u><u>292,129,018</u></u>	<u><u>975,324,553</u></u>

**15. Llogari të pagueshme tregtare**

Llogaritë e pagueshme tregtare më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Furnitorë vendas	3,278,169	5,217,706	1,512,448
Furnitorë të huaj	19,442,891	12,826,939	16,216,848
Të pagueshme tregtare ndaj palëve të lidhura	152,036,273	1,269,283,736	49,339,359
	<u><b>174,757,333</b></u>	<u><b>1,287,328,381</b></u>	<u><b>67,068,655</b></u>

**16. Detyrime tatimore**

Detyrimet tatimore më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Tatimi mbi të ardhurat personale	2,782,765	2,331,828	1,801,166
Sigurime shoqërore dhe shëndetësore	4,093,020	3,539,774	2,681,769
Tatim në burim	415,514	120,106,661	412,474
	<u><b>7,291,299</b></u>	<u><b>125,978,263</b></u>	<u><b>4,895,409</b></u>

**17. Llogari të pagueshme të tjera**

Llogari të pagueshme të tjera më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 1 janar 2018 janë si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
Provizione	2,463,758	2,463,758	2,463,758
Paga ndaj personelit	-	-	-
Pushime të përlogaritura	29,763,849	13,292,608	7,244,339
Të tjera detyrime	-	54,263	-
Dividentë për tu paguar	303,740,755	-	-
	<u><b>335,968,362</b></u>	<u><b>15,810,629</b></u>	<u><b>9,708,097</b></u>

Provizionet afatshkurtra dhe afatgjata për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019, 31 dhjetor 2018 dhe 01 janar 2018 paraqiten në tabelen e mëposhtme:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>	<u>1 janar 2018</u>
<b>Balanca në celje</b>	2,463,758	2,463,758	2,463,758
Provizioni i periudhës	-	-	-
<b>Balanca në fund</b>	<u><b>2,463,758</b></u>	<u><b>2,463,758</b></u>	<u><b>2,463,758</b></u>

**18. Të ardhura nga aktiviteti i shfrytëzimit**

Të ardhurat për vitin e mbyllur 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 janë gjeneruar nga aktivitetet si më poshtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Të ardhura nga shërbimi i skanimit	1,523,200,280	1,532,302,532
Të ardhura nga shitja e mallrave	2,852,084	-
	<u>1,526,052,364</u>	<u>1,532,302,532</u>

Rakordimi i të ardhurave me deklaratat e TVSH-së dhe Tatim Fitimit.

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>
Qarkullim i tatueshëm	1,526,052,364
<b>Shuma e qarkullimit e korrektuar</b>	<u>1,526,052,364</u>
Sipas Kontabilitetit	1,526,052,364
<b>Diferenca</b>	-
Fitim nga këmbimet valutore	67,375,930
Të ardhura nga interesat	-
<b>Total të ardhura deklaruar në deklaratën e Tatim Fitimit</b>	<u>1,593,428,294</u>

(vlerat në LEK përveçse kur është shprehur ndryshe)

**20. Materiale të para dhe të konsumueshme**

Lënda e parë, materiale të konsumueshme dhe shpenzime të tjera për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 detajohet si më poshtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Shërbime për kuotën pjesë të vlerës së investimeve ndërtimore të kryera dhe shërbimet, mirëmbajtjen operacionale të pikave	332,265,755	334,283,420
Sherbime manaxheriale	189,104,755	156,163,474
Shpenzime për shfrytezim licence teknike software	133,421,436	136,037,543
Markë tregtare dhe honorare	67,965,161	71,981,368
Mirëmbajtje dhe riparime pajisjet	40,481,067	50,901,750
Tarifa e koncensionit	30,463,876	30,646,051
Shpenzime trajnimi punonjësit	16,728,500	2,182,590
Shpenzime për karburant makinat	5,678,229	5,431,307
Uniforma për punonjësit	4,873,298	3,187,312
Kosto e mallrave të shitur	2,504,541	-
Qera makina	1,427,814	2,043,817
Shpenzime dosimetri dhe kalibrimi	610,400	425,400
Shpenzime transporti	75,568	175,038
Materiale të konsumueshme	36,375	1,020,287
	<u><b>825,636,775</b></u>	<u><b>794,479,357</b></u>

**21. Shpenzime personeli**

Shpenzimet e personelit për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 detajohen si më poshtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Paga dhe shpërblime	233,143,619	196,903,959
Shpenzime të sigurimeve shoqërore e shëndetësore	27,232,164	22,678,142
Pushime të përllogaritura për punonjësit	1,441,102	4,609,923
	<u><b>261,816,885</b></u>	<u><b>224,192,024</b></u>

Numri mesatar i personelit sipas funksioneve është si vijon:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>
Punonjës të administratës	6
Operator	125
	<u><b>131</b></u>

**22. Shpenzime të tjera të shfrytëzimit**

Shpenzime të tjera të shfrytëzimit për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 detajohen si më poshtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Shpenzime udhëtimi dhe dieta	24,696,245	28,177,028
Konsulenca ekonomike dhe juridike etj	22,524,146	21,572,795
Energji elektrike, ujë	9,384,236	8,396,125
Shpenzime postare dhe telekomunikacioni	7,829,534	4,848,858
Siguracione	7,403,488	7,561,256
Materiale të konsumueshme	4,283,319	3,218,940
Gjoha dhe penalitete	2,053,904	564,332
Mirëmbajtje dhe riparime	1,902,037	2,450,029
Taksa dhe kontroll teknik makinat	1,843,353	1,729,677
Shpenzime për pritje	1,311,034	2,225,257
Shpenzime qeraje	1,104,087	20,193,850
Taksa Lokale	786,348	1,024,567
Shpenzime marketingu dhe publiciteti	397,110	702,872
Komisione bankare	303,823	458,549
Kancelari	315,281	998,215
Shpenzime të tjera	47,551	46,323
Shpenzime rekrutimi	-	130,751
	<u><b>86,185,496</b></u>	<u><b>104,299,424</b></u>

**23. Zhvlerësim i aktiveve financiare**

Zhvlerësim i aktiveve financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 detajohet si më poshtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
<b>Balanca në celje</b>	<b>218,313,305</b>	<b>143,868,093</b>
Zhvlerësime gjatë periudhës	72,485,199	74,445,212
Rrimarrje gjatë periudhës	(186,239,110)	-
Efekti neto në rezultat	<u><b>(113,753,911)</b></u>	<u><b>74,445,212</b></u>
<b>Balanca në mbyllje</b>	<u><b>104,559,394</b></u>	<u><b>218,313,305</b></u>

**24. Shpenzime financiare neto**

Shpenzimet financiare neto për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 detajohen si më poshtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Shpenzime për interesa qera financiare	5,343,669	-
Të ardhura nga interesat	-	(11,059,629)
Humbje nga këmbimet valutote	86,766,118	66,715,149
Të ardhura nga këmbimet valutore	(67,375,930)	(117,815,278)
	<u>24,733,857</u>	<u>(62,159,758)</u>

**25. Tatim fitimi**

Shpenzimi për tatim fitimin për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 është përlllogaritur si në vijim:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
<b>Fitimi para tatimit</b>	<b>274,718,389</b>	<b>224,057,153</b>
<b>Shpenzime të panjohura të tjera (si më poshtë)</b>	<b>201,344,351</b>	<b>(544,118,179)</b>
Shpenzime pritje dhe përcjellje	136,520	392,719
Shpenzime udhëtimi	22,924,486	25,001,997
Penalitete, gjoba e dëmshpërblime	2,053,904	564,332
Shpenzime të përlllogaritura përkohësisht të panjohura	285,116,893	259,851,157
Rimarrje përlllogaritje shpenzimesh	-	(910,934,026)
Zhvlerësim i kërkesave për arkëtim (TVSH)	72,485,199	74,445,212
Rimarrje e zhvlerësimit të asetëve (TVSH)	(186,239,110)	-
Rimarrje e shpenzimeve të përlllogaritura për punonjësit nga viti i kaluar	(7,149,652)	(3,267,942)
Shpenzime të përlllogaritura për punonjësit	8,590,754	7,877,865
Shpenzime të njohura për qera	(18,665,295)	-
Shpenzime të panjohura për qera sipas IFRS 16	21,070,423	-
Shpenzime të tjera	1,020,229	1,950,507
<b>Fitimi para tatimit (përfshirë shpenzimet e panjohura)</b>	<b>476,062,740</b>	<b>(320,061,026)</b>
<b>Fitimi Fiskal</b>	<b>476,062,740</b>	<b>(320,061,026)</b>
Shpenzimi aktual i tatimit mbi fitimin	71,409,411	-
Tatim fitimi i shtyrë	(43,344,468)	96,970,942
	<u>246,653,446</u>	<u>127,086,211</u>

(vlerat në LEK përveçse kur është shprehur ndryshe)

## 25.1 Tatimi i shtyrë:

## 25.1.1 Paraqitur në Pasqyrën e Pozicionit Financiar

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Tatim fitimi i shtyrë për shpenzime të perlllogaritura përkohësisht të pa njohura	88,834,899	46,067,365
Tatim fitimi i shtyrë për shpenzime të perlllogaritura për punonjësit	907,653	691,488
Tatim fitimi i shtyrë për aplikimin e IFRS 16	360,769	-
<b>Tatim i shtyre aktiv/(detyrim)</b>	<b>90,103,321</b>	<b>46,758,853</b>

## 25.1.2 Paraqitur në Pasqyrën e Performances Financiare

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Tatim fitimi i shtyrë e ardhur (shpenzim) për shpenzime të perlllogaritura përkohësisht të pa njohura	42,767,534	(97,662,430)
Tatim fitimi i shtyrë e ardhur (shpenzim) për shpenzime të perlllogaritura për punonjësit	216,165	691,488
Tatim fitimi i shtyrë e ardhur (shpenzim) për aplikimin e IFRS 16	360,769	-
<b>Tatim i shtyrë e ardhur/(shpenzim)</b>	<b>43,344,468</b>	<b>(96,970,942)</b>

## 25.1.3 Rakordimi

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019
<b>Balanca me 01 janar</b>	<b>46,758,853</b>
Tatimi i shtyrë e ardhur (shpenzim) gjatë vitit	43,344,468
<b>Balanca më 31 dhjetor</b>	<b>90,103,321</b>
<b>Llogaritja e Tatim fitimit të shtyrë për periudhën</b>	
Shpenzime të perlllogaritura përkohësisht të pa njohura	285,116,893
Rimarrje perlllogaritje shpenzimesh nga vitet e kaluara	-
Shpenzime të perlllogaritura për punonjësit	8,590,754
Rimarrje e shpenzimeve të perlllogaritura për punonjësit nga viti i kaluar	(7,149,652)
Shpenzime të panjohura për qera sipas IFRS 16	21,070,423
Shtuar shpenzime të njohura për qera	(18,665,295)
<b>Total</b>	<b>288,963,123</b>
<b>Tatim fitimi i shtyrë 15%</b>	<b>43,344,468</b>

**26. Transaksionet me palët e lidhura**

Palë të lidhura me Shoqërinë konsiderohen:

(a) individë ose anëtarë të afërm të familjes së tyre të cilët: (i) zotërojnë kontroll mbi Shoqërinë individualisht ose bashkarisht; (ii) kanë influencë të konsiderueshme mbi veprimtarinë e Shoqërisë; ose (iii) janë anëtarë të manaxhimit kryesor të Shoqërisë.

(b) entitete për të cilët plotësohet një nga kushtet: (i) entiteti dhe Shoqëria janë anëtarë të të njëjtit grup; (ii) njëra nga entitetet është një filial ose investim i një pale të tretë; (iii) të dy entitetet janë investim nga e njëjta palë e tretë; (iv) një entitet është investim i një pale të trete dhe ky i fundit është filial i tij; (v) entiteti është një plan përfitim pas-punësimit për të mirën e të punësuarve e Shoqërisë ose një entiteti i lidhur me Shoqërinë; (vi) entiteti kontrollohet ose ka kontroll të përbashkët nga një individ që përmbush kriterin (a); dhe (vii) një individ sipas kriterit (a), (i) që ka influencë mbi entitetin ose është anëtar i manaxhimit kryesor të Shoqërisë.

**26.1 Veprime në lidhje me aktivitetin**

Gjatë vitit të mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018, shoqëria ka pasur veprime me palë të lidhura për aktivitetin e saj si më poshtë:

	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</b>	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</b>
<b>Blerje</b>		
Rapiscan UK	17,999,993	799,328,252
Rapiscan USA	-	31,619,383
OSI Corporate	2,830,009	255,312,313
ICMS	332,265,755	334,283,420
S2 Global	-	494,553,289
	<b>353,095,757</b>	<b>1,915,096,657</b>
	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</b>	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</b>
<b>Shitje</b>		
Rapiscan UK	-	790,051
	-	<b>790,051</b>

Shitje mallrash dhe/ose shërbimesh ndaj palëve të lidhura janë bërë me çmimet që Shoqëria zbaton me palë të treta duke bërë zbritje në varësi të volumeve dhe produkteve.

Blerjet janë bërë me çmimet e tregut të zbritura këto për të reflektuar cilësinë e produkteve si dhe marrëdhënien e biznesit mes palëve.

Tepricat e mbetura më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 me palë të lidhura të Shoqërisë janë detajuar si në vijim:

**26.1 Veprime në lidhje me aktivitetin**

Balancat me palët e lidhura	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
<b>Të pagueshme</b>		
Rapiscan UK	17,479,628	642,543,946
Rapiscan USA	12,352,575	23,699,272
OSI Corporate	2,332,206	182,103,466
ICMS	33,403,605	32,870,152
S2 Global	86,468,259	388,066,900
	<b>152,036,273</b>	<b>1,269,283,736</b>
<b>Të arkëtueshme</b>		
Rapiscan UK	-	347,671,275
	-	<b>347,671,275</b>

Vlerat e mbetura në fund të vitit, do të shlyen përkatësisht sipas natyrës. Në lidhje me këto vlera nuk ka garanci të marra ose të dhëna

**27. Manaxhimi i riskut financiar**

Detyrimet financiare kryesore të Shoqërisë përbëhen nga llogaritë e pagueshme dhe të tjera detyrime. Qëllimi kryesor i këtyre detyrimeve financiare është të financojnë operacionet e Shoqërisë dhe të sigurojnë garanci për mbështetjen e operacioneve. Shoqëria ka hua dhe llogari të arkëtueshme, dhe mjete monetare dhe depozita afatshkurtra që sigurohen drejtpërdrejtë nga operacionet e saj. Shoqëria është e ekspozuar ndaj riskut të tregut, riskut të kreditit dhe riskut të likuiditetit. Manaxhimi i lartë i Shoqërisë mbikqyr manaxhimin e këtyre risqeve.

**Risku i tregut**

Risku i tregut është risku që vlera e drejtë e flukseve monetare të ardhshme të një instrumenti financiar do të variojë për shkak të ndryshimeve në çmimet e tregut. Çmimet e tregut përfshijnë katër lloje risqesh: risku i normës së interesit, risku i kursit të këmbimit, risku i çmimit të mallrave dhe risqe të tjera të çmimeve, të tilla si risku i çmimit të kapitalit. Instrumentat financiar të prekur nga risku i tregut përfshijnë huatë, kreditë dhe depozitat.

**Risku i normave të interesit**

Risku i normës së interesit përbëhet nga risku që vlera e flukseve monetare të ardhshme të një instrumenti financiar do të variojë për shkak të ndryshimeve në normat e interesit në treg dhe riskut që maturitetet e aktiveve që mbartin interes të ndryshojnë nga maturitetet e detyrimeve që mbartin interes të përdorura për të financuar ato aktive. Zgjatja kohore përgjatë të cilës norma e interesit e një instrumenti financiar është fikse, përcakton se në çfarë mase është e ekspozuar ndaj riskut të normës së interesit.

Aktivitet dhe detyrimet e Shoqërisë nuk mbartin risk të normave të interesit.

(vlerat në LEK përveçse kur është shprehur ndryshe)

## 27. Manaxhimi i riskut financiar

## Risku i Likuiditetit

Risku i likuiditetit është risku që Shoqëria mund të mos jetë në gjendje të paguajë detyrimet e saj të lidhura me detyrimet financiare në momentin e pagesës. Risku i likuiditetit është risk i qenësishëm në biznesin e Shoqërisë pasi disa aktive specifike të blera apo detyrime të shitura mund të kenë karakteristika likuiditeti që janë specifike. Nëse Shoqërisë do ti duhet të ketë shuma të mëdha në një afat të shkurtër kohor që tejkalon kërkesat normale për mjete monetare mundet që të ndeshet me vështirësi për të siguruar çmime konkurruese. Shoqëria manaxhon riskun e likuiditetit duke monitoruar në mënyrë të vazhdueshme parashikimet dhe flukset monetare aktuale dhe duke u munduar të përputhë profilet e maturitetit të aktiveve dhe detyrimeve.

Rreziku i likuiditetit	31 dhjetor 2019				
	Deri në 6 muaj	6 deri 12 muaj	1 deri 5 vjet	Mbi 5 vjet	Total
Llogari tregtare të arkëtueshme dhe të tjera	290,983,203		6,465,994		297,449,197
Mjete monetare në arkë dhe bankë	80,598,391				80,598,391
<b>Totali</b>	<b>371,581,594</b>	-	<b>6,465,994</b>	-	<b>378,047,588</b>
Llogari tregtare të pagueshme dhe të tjera	(532,725,863)	-	(64,412,034)	(24,654,847)	(621,792,744)
<b>Totali</b>	<b>(532,725,863)</b>	-	<b>(64,412,034)</b>	<b>(24,654,847)</b>	<b>(621,792,744)</b>
<b>Rreziku i likuiditetit më 31 dhjetor 2019</b>	<b>(161,144,269)</b>	-	<b>(57,946,040)</b>	<b>(24,654,847)</b>	<b>(243,745,156)</b>

  

Përshkrimi	31 dhjetor 2018				
	Deri në 6 muaj	6 deri 12 muaj	1 deri 5 vjet	Mbi 5 vjet	Total
Llogari tregtare të arkëtueshme dhe të tjera	576,710,118		6,465,994		583,176,112
Mjete monetare në arkë dhe bankë	276,909,192				276,909,192
<b>Totali</b>	<b>853,619,310</b>	-	<b>6,465,994</b>	-	<b>860,085,304</b>
Llogari tregtare të pagueshme dhe të tjera	(1,429,117,273)				(1,429,117,273)
<b>Totali</b>	<b>(1,429,117,273)</b>	-	-	-	<b>(1,429,117,273)</b>
<b>Rreziku i likuiditetit më 31 dhjetor 2018</b>	<b>(575,497,963)</b>	-	<b>6,465,994</b>	-	<b>(569,031,969)</b>

(vlerat në LEK përveçse kur është shprehur ndryshe)

**27. Manaxhimi i riskut financiar (vazhdim)****Risku i monedhës**

Shoqëria ndërmerr transaksione në monedhë të huaj si pasojë e ekspozimit ndaj luhatjeve të kurseve të këmbimit. Ekspozimi ndaj kurseve të këmbimit manaxhohet duke përcaktuar një politikë midis të arkëtueshmeve dhe të pagueshmeve. Vlera kontabël neto e aktiveve dhe detyrimeve monetare të shoqërisë sipas monedhave për vitin që u mbyll janë paraqitur në tabelën e mëposhtme.

Përshkrimi	31 dhjetor 2019			
	EUR	ALL	USD	Total
Llogari tregtare të arkëtueshme dhe të tjera	125,003,912	172,445,285	-	297,449,197
Mjete monetare në arkë dhe bankë	46,612,123	18,303,976	15,682,292	80,598,391
<b>Totali</b>	<b>171,616,035</b>	<b>190,749,261</b>	<b>15,682,292</b>	<b>378,047,588</b>
Llogari tregtare të pagueshme dhe të tjera	(181,893,340)	(98,259,852)	(341,639,552)	(621,792,744)
<b>Totali</b>	<b>(181,893,340)</b>	<b>(98,259,852)</b>	<b>(341,639,552)</b>	<b>(621,792,744)</b>
<b>Rreziku i monedhës më 31 dhjetor 2019</b>	<b>(10,277,305)</b>	<b>92,489,409</b>	<b>(325,957,260)</b>	<b>(243,745,156)</b>

  

Përshkrimi	31 dhjetor 2018			
	EUR	ALL	USD	Total
Llogari tregtare të arkëtueshme dhe të tjera	470,678,617	112,497,495		583,176,112
Mjete monetare në arkë dhe bankë	264,112,884	4,005,702	8,790,606	276,909,192
<b>Totali</b>	<b>734,791,501</b>	<b>116,503,197</b>	<b>8,790,606</b>	<b>860,085,304</b>
Llogari tregtare të pagueshme dhe të tjera	(773,216,262)	(144,790,458)	(511,110,553)	(1,429,117,273)
<b>Totali</b>	<b>(773,216,262)</b>	<b>(144,790,458)</b>	<b>(511,110,553)</b>	<b>(1,429,117,273)</b>
<b>Rreziku i monedhës më 31 dhjetor 2018</b>	<b>(38,424,761)</b>	<b>(28,287,261)</b>	<b>(502,319,947)</b>	<b>(569,031,969)</b>

**28. Angazhime dhe pasiguri***Çështje gjyqësore*

Gjatë aktivitetit të saj të zakonshëm, Shoqëria mund të përfshihet në pretendime apo veprime të ndryshme ligjore nga palë të treta. Bazuar në opinionin e drejtuesve të Shoqërisë, konkluzioni përfundimtar në lidhje me këto çështje nuk do të ketë efekte negative në pozicionin financiar të Shoqërisë ose ndryshime në aktivet neto të saj. Më 31 dhjetor 2019 Shoqëria nuk ka asnjë çështje gjyqësore të hapur kundrejt saj apo nga ajo, që mund të kërkojë rregullime të këtyre pasqyrave financiare.

*Detyrimet tatimore*

Librat e Shoqërisë nuk janë audituar nga organet tatimore për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019. Si rrjedhojë detyrimet tatimore nuk mund të konsiderohen përfundimtare. Detyrime të mundshme që mund të rezultojnë nga një auditim i organeve tatimore nuk mund të maten në menyrë të besueshme.

## 29. Ngjarje pas datës së raportimit financiar

Më 11 Mars 2020, Organizata Botërore e Shëndetit e deklaroi koronavirusin (COVID-19) një pandemi. Ndërsa situata është ende duke u zhvilluar në Shqipëri dhe në mbarë botën, ka pasiguri të lartë mbi shtrirjen e saj në kohën e lëshimit të këtyre pasqyrave financiare. Menaxhimi pret që zhvlerësimi i aktiveve, inventari, vlera e drejtë, të ndikohen nga situata. Impakti financiar do të njihet nga Shoqëria gjatë vitit 2020. Menaxhimi do të vazhdojë të monitorojë ndikimin e mundshëm dhe do të ndër marrë të gjitha hapat e mundshëm për të lehtësuar çdo efekt. Menaxhimi e konsideron këtë pandemi si një ngjarje që nuk rregullohet pas datës së raportimit dhe e ka shpalosur në shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare. Efektet mbi bazën e vijimësisë në përgatitjen e pasqyrave financiare janë shpalosur në shënimin 5 "Gjykime dhe vlerësime kritike të kontabilitetit" të këtyre pasqyrave financiare.

Nuk ka ngjarje të rëndësishme pas datës së raportimit të cilat do të kërkonin korrigjim ose shënime në pasqyrat financiare.

# PERFORMANCE PROGRESS REPORT

S2 Albania

2019

## Table of Contents

ABOUT THIS REPORT .....	2
S2 IN A GLANCE .....	3
S2 worldwide .....	3
S2 Albania .....	5
KEY FIGURES .....	7
Finances .....	7
<b>Statement of Financial Position</b> .....	7
Key financial performance indicators .....	9
Profitability .....	9
Liquidity .....	9
Operating efficiency .....	10
Environmental Regulations .....	12
Employees .....	12
Research and development .....	13
FINANCIAL RISK MANAGEMENT .....	13
Credit risk .....	13
Liquidity risk (Cash flow risk) .....	14
Currency risk .....	15
INTERNAL GOVERNANCE REPORT .....	16
Composition and functioning of executive and supervisory bodies .....	16
Internal policies and procedures related to internal control systems covering the financial reporting .....	17

## ABOUT THIS REPORT

In 2018, the Ministry of Finance approved the Law No. 25/2018, dated 10.05.2018 “On Accounting and Financial Statements” asking companies to prepare the Performance Progress Report (ref: article 17 Performance Progress Report). In addition, for some companies is also required the Internal Governance Report (ref: article 19), which is an integrated part of the Performance Progress Report.

This year’s Report is the 1<sup>st</sup> Performance Progress Report which includes also in a specific section the Internal Governance Report (hereinafter referred to as the “Report”) independently assured for S2 Albanian shpk (“S2 Albania” or “company”), covering the period from 1 January until 31 December 2019. The Report covers the key operations of S2 Albania and its financial and non-financial analysis.

The ‘audience’ of this Report is the company key stakeholders, namely shareholders, employees, customers, suppliers, government and regulatory authorities, local communities, and NGOs. In addition, the audience includes potential investors, analysts and any other interested party.

With a view to respond to our stakeholders’ expectations, the 2019 Report presents both financial and non-financial performance achieved in a more integrated format and focuses on material issues as prioritized. Moreover, the Report describes the Company’s financial risk management policies with a view on the exposure of the Company to the credit, liquidity and market risk.

With this Annual Report, we aim to better respond to the needs of our stakeholders and, in particular, improve shareholder communication concerning our performance and the ways we build value and ensure our long-term sustainability. We use the Report to seek out feedback from stakeholders and it constitutes part of our stakeholder engagement process, enabling us to focus on the most material issues.

## S2 IN A GLANCE

### S2 worldwide

S2 Global is the leading provider of state-of-the-art screening solutions for inspection and security. S2 pioneered the Build-Own-Operate model of project financing which gives customers access to advanced technology through the lifetime of the project while also offering flexibility in financing and budgeting. S2 is part of the OSI Solutions businesses, a subsidiary of OSI Systems, Inc. As part of efforts to strengthen security and events, S2 Global has put together an experienced team available to review event security programs and consult on solutions that will close any security gaps. Their expertise helps organizations evaluate technology needs, develop operational procedures including traffic flows through the company and people and vehicle entry point screening, in depth training for security and support staff, and manage the entire operation.

#### *Geographical coverage of OSI System Operations Worldwide*



S2 Global delivers screening solutions that result in dramatic improvements in areas such as operational efficiency, security, compliance, revenue collection and trade facilitation so that customers can focus on their core objectives:

- Proven track record helping customers achieve their goals
- Operational and project management expertise
- State-of-the-art security screening and inspection
- Powerful systems integration and process automation tools
- Comprehensive training, staffing and recruitment

S2 Global business assists customs, border security, and tax collection agencies with inspection and manifest verification of cargo traveling across borders, increasing the efficiency of trade and infrastructure and supporting economic growth and transparency.

S2 Global and sister company Rapiscan Systems have provided security for FIFA World Cup 2010, Vancouver 2010 Olympics, London 2012 Olympics, Sochi 2014 Olympics, U.S. Open Tennis Championships, Glasgow 2014 Commonwealth Games and Gold Coast 2018 Commonwealth Games.

## Vision

Innovative solutions that have a positive impact on the global community are our passion: searching for great ideas that will work in the real world is our challenge.

## Mission

### *S2's Commitments*

We have an important **mission** – to make the world a safer and healthier place. But we can't do it alone. We're always looking for talented people committed to helping us develop, sell and support our high-tech security, healthcare, and innovative solutions.

## Growth Strategy

We believe that one of our primary competitive strengths is our expertise in the cost-effective design and manufacture of specialized electronic systems and components for critical applications. As a result, we have leveraged, and intend to continue to leverage, such expertise and capacity to gain price, performance and agility advantages over our competitors in the security, healthcare and optoelectronics fields, and to translate such advantages into profitable growth in those fields. At the same time, we continually seek to identify new markets in which our core expertise and capacity will provide us with competitive advantages. Key elements of this strategy include:

### ***Capitalizing on Vertical Integration.***

Our vertical integration provides several advantages in each of our divisions. These advantages include reduced manufacturing and delivery times, lower costs due to our access to competitive international labor markets and direct sourcing of raw materials. We also believe that we offer significant added value to our customers by providing a full range of vertically-integrated services, including component design and customization, subsystem concept design and application engineering, product prototyping and development, efficient pre-production and short-run and high-volume manufacturing. We believe that our vertical integration differentiates us from many of our competitors and provides value to our customers who can rely on us to be an integrated supplier. We intend to continue to leverage our vertical integration to create greater value for our customers in the design and manufacture of our products.

### ***Capitalizing on the Market for Security and Inspection Systems.***

Attentiveness to terrorist and other security threats may continue to drive the market for security and inspection systems in transportation security and also at ports and border crossings, government installations, military facilities and public event venues. The trend toward increased screening of goods entering and departing from ports and borders has resulted, and may continue to result in, the growth in the market for cargo inspection systems and turnkey security screening services that are capable of screening shipping containers for contraband and assisting customs officials in the verification of shipping manifests

Package and cargo screening by freight forwarders, airlines and air cargo companies represents a growing sector, as regulations in the United States and Europe have continued to support increased screening of air cargo shipments.

## Growth Strategy (continued)

### ***Capitalizing on the Market for Security and Inspection Systems (continued)***

We intend to capitalize on opportunities to replace, service and upgrade existing security installations, and to offer turnkey security screening solutions in which we may construct, staff and/or operate on a long-term basis security screening checkpoints for our customers.

### ***Selectively Entering New Markets.***

We intend to continue to selectively enter new markets that complement our existing capabilities in the design, development and manufacture of specialized electronic systems and components for critical applications such as security inspection, patient monitoring and diagnostic cardiology. We believe that by manufacturing products that rely on our existing technological capabilities, we will leverage our integrated design and manufacturing infrastructure to build a larger presence in new markets that present attractive competitive dynamics. We intend to achieve this strategy through internal growth and through selective acquisitions.

### ***Acquiring New Technologies and Companies.***

Our success depends in part on our ability to continually enhance and broaden our product offerings in response to changing technologies, customer demands and competitive pressures. We have developed expertise in our various lines of business and other areas through internal research and development efforts, as well as through selective acquisitions. We expect to continue to seek acquisition opportunities to broaden our technological expertise and capabilities, lower our manufacturing costs and facilitate our entry into new markets.

In 2019, OSI Systems unit S2 Global has secured a contract to provide a complete turnkey screening solution for the Port of Santo Tomas de Castilla in Guatemala. As part of the new ten-year contract, S2 Global will look after the civil works as well as deliver and integrate the Rapiscan Eagle P60 high-energy X-ray inspection systems. The company will conduct security screening and remote image analysis using the integration platform for all the inbound, outbound and transshipped cargo, and offer full life cycle support. Similar contracts, using intelligent integration platform that delivers accelerated integrated inspection services to secure trade, transport and events, S2 has secured with US Customs and Border Protection, Mexico, Kazakhstan, Saudi Arabia, Abu Dhabi etc

## S2 Albania

S2 Albania part of S2 Global (OSI System Company) is registered at the National Business Centre (NBC) and currently is administrated by the Large Taxpayers Directorate.

The company's main activity is the implementation of the concession agreement.

The Concession Agreement is concluded between the Ministry of Finance (today Ministry of Finance and Economy) acting on behalf of the Republic of Albania as authorized by the Decision of Council of Ministers no. 755, dated 2.11.2011, and Rapiscan Systems, INC. No. 954-41- 3488, a company organized under the laws of California, USA, for "Financing, Establishing and Operating of Scan Service for Containers and Other Vehicles in the Republic of Albania and Scanning Service Fee" Rapiscan Systems, INC. founded S2 Albania Ltd for the purposes of the Concession Agreement.

*Term of the agreement*

The Concession Agreement is valid for a period of 15 years and commences on the effective date of operation for each custom operating site. The effective date of operation at the first custom site is September 7, 2015.

*The object of the agreement*

The Authority, hereby this agreement, engages the Operator for the duration of this Agreement to ensure the implementation of the project, design, testing and system operation, providing the defined services and the transfer of sites and equipment to the Authority upon termination in accordance with terms and conditions of this contract. The operator's obligation to ensure container scanning will be limited only within defined sites and services. According to the Agreement, the company operates scanning service of containers and other vehicles at five custom sites; i) Durrës, ii) Kapshticë, iii) Kakavijë, iv) Qafë Thanë, v) Morinë

*Payment terms*

The Authority will pay to the operator a fee for defined Services for each custom site (the Service Fee for each site). The customs site Service Fee will be calculated and paid in equal monthly installments, each at the value of 1/12 of the Annual site Fee. The Custom site Service fee will be VAT-free.

*Concession fee*

The Operator is obliged to pay to the Authority a monthly concession fee calculated at 2% of the Custom site Service Fee. This concessional fee is held by the Customs site Service Fee paid to the operator from the Authority.

## KEY FIGURES

## Finances

## Statement of Financial Position

	31 Dec 19	31 Dec 18	Variance	%
<b>ASSETS</b>				
<b>Non-Current Assets</b>				
Property, plant and equipment	606,007,875	752,820,183	(146,812,308)	-20%
Right of use assets	102,546,016		102,546,016	-
Other receivables	6,465,994	6,465,994	-	0%
Prepayments and deferred expenses	133,421,437	266,842,873	(133,421,436)	-50%
<b>Total Non-Current Assets</b>	<b>848,441,322</b>	<b>1,026,129,050</b>	<b>(177,687,728)</b>	<b>-17%</b>
<b>Current assets</b>				
Trade receivables	125,003,912	123,007,342	1,996,570	2%
Other receivables	165,979,291	453,702,776	(287,723,485)	-63%
Prepayments and deferred expenses	135,786,400	135,778,953	7,447	0%
Deferred tax assets	90,103,321	46,758,853	43,344,468	93%
Cash and cash equivalents	80,598,391	276,909,192	(196,310,801)	-71%
<b>Total Current assets</b>	<b>597,471,315</b>	<b>1,036,157,116</b>	<b>(438,685,801)</b>	<b>-42%</b>
<b>Total Assets</b>	<b>1,445,912,637</b>	<b>2,062,286,166</b>	<b>(616,373,529)</b>	<b>-30%</b>
<b>Equity</b>				
Share capital	1,000	1,000	-	0%
Other reserves	-	213,952,564	(213,952,564)	-100%
Legal reserves	100	100	-	0%
Current year profit	246,653,446	127,086,211	119,567,235	94%
<b>Total Equity</b>	<b>246,654,546</b>	<b>341,039,875</b>	<b>(94,385,329)</b>	<b>-28%</b>
<b>Liabilities</b>				
<b>Non – current liabilities</b>				
Lease liability	89,066,881		89,066,881	-
Other non-current liabilities	40,020,254	40,020,254	-	0%
<b>Total non-current Liabilities</b>	<b>129,087,135</b>	<b>40,020,254</b>	89,066,881	223%
<b>Current liabilities</b>				
Lease liability	14,708,869		14,708,869	-
Trade payables	174,757,333	1,287,328,381	(1,112,571,048)	-86%
Accrued expenses	537,445,093	252,108,764	285,336,329	113%
Tax liabilities	7,291,299	125,978,263	(118,686,964)	-94%
Other payables	335,968,362	15,810,629	320,157,733	2025%
<b>Total current Liabilities</b>	<b>1,070,170,956</b>	<b>1,681,226,037</b>	<b>(611,055,081)</b>	<b>-36%</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>1,199,258,091</b>	<b>1,721,246,291</b>	<b>(521,988,200)</b>	<b>-30%</b>
<b>Total Equity &amp; Liabilities</b>	<b>1,445,912,637</b>	<b>2,062,286,166</b>	<b>(616,373,529)</b>	<b>-30%</b>

PERFORMANCE PROGRESS REPORT

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

	For the year ended December 31, 2019	For the year ended December 31, 2018	Variance	%
Revenue	1,526,052,364	1,532,302,532	(6,250,168)	0%
Other income	-	-		
<b>Total Revenue</b>	<b>1,526,052,364</b>	<b>1,532,302,532</b>	<b>(6,250,168)</b>	<b>0%</b>
Raw materials and consumables used	(825,636,775)	(794,479,357)	(31,157,418)	4%
Personnel Expenses	(261,816,885)	(224,192,024)	(37,624,861)	17%
Depreciation and amortization	(166,714,873)	(172,989,120)	6,274,247	-4%
Other operating expenses	(86,185,496)	(104,299,424)	18,113,928	-17%
<b>Operating profit</b>	<b>185,698,335</b>	<b>236,342,607</b>	<b>(50,644,272)</b>	<b>-21%</b>
<b>Impairment of financial assets and investments classified as short term</b>	<b>113,753,911</b>	<b>(74,445,212)</b>	<b>188,199,123</b>	<b>253%</b>
Net income from controlling units	(5,343,669)	11,059,629	(16,403,298)	148%
Financial (expenses) Net	(19,390,188)	51,100,129	(70,490,317)	138%
<b>Total Financial (expenses)</b>	<b>(24,733,857)</b>	<b>62,159,758</b>	<b>(86,893,615)</b>	<b>140%</b>
<b>Profit before tax</b>	<b>274,718,389</b>	<b>224,057,153</b>	<b>50,661,236</b>	<b>0</b>
<b>Income tax expense</b>	<b>(28,064,943)</b>	<b>(96,970,942)</b>	<b>68,905,999</b>	<b>-71%</b>
Deferred tax expenses	(71,409,411)	-	(71,409,411)	-
Income tax expense	43,344,468	(96,970,942)	140,315,410	145%
<b>Profit/Loss for the year</b>	<b>246,653,446</b>	<b>127,086,211</b>	<b>119,567,235</b>	<b>94%</b>
Other comprehensive income for the year				
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>246,653,446</b>	<b>127,086,211</b>	<b>119,567,235</b>	<b>94%</b>

## Key financial performance indicators

This section provides a summary of the key financial ratios, how they can be used and some things to be aware of when undertaking ratio analysis. This document provides greater depth by taking each ratio and exploring in detail its application and complexities.

The ratios will enable to make an assessment of the profitability and operating efficiency and effectiveness of an organization.

### Profitability

#### Return on sales

$$ROS \text{ (in \%)} = (EBIT / \text{sales}) \times 100$$

In 2019 the company resulted in a ROS of 12%, whereas in 2018 the ROS was 15%. The decrease in ROS has been caused due to operating costs for improvements of the screening solution, technical maintenance of equipment including replacements for specific parts as well as the upgrade of the Integration platform and related software licences.

### Liquidity

The first financing issue is whether a company can meet its liabilities as they fall due within the coming year. It is a key focus because a company that is unable to make payments as they fall due will cease to operate. There are three measures that can be used to determine how 'liquid' a company is, although each has certain limitations. These are: the **current ratio**, the **quick ratio** and **working capital**.

#### Current ratio

The current ratio looks at the level of current assets (also called short term assets) relative to the level of current liabilities (also called short term liabilities).

$$\text{Current ratio} = \text{current assets} / \text{current liabilities}$$

This ratio assumes that the current assets can be converted to cash at book value (that is at the value recorded in the accounts of the company), irrespective of the actual market value of the assets. In this way, current assets are supposed to provide a key flow of funds from which the liabilities that are falling due within the year can be met. The ratio carries two implicit assumptions that are unlikely to be met in a strict sense because it assumes that:

1. creditors will be satisfied by payment within the year, when in practice they will focus on a specific due date, which may be much more immediate;
2. current assets will realise their book value; this may be true of some assets, but it is not necessarily true of others.

**Current ratio (continued)**

The current ratio in 2019 was 0.56 whereas in 2018 it was 0.62. There is a decline on the current ratio. However, the ratio includes also the accrued expenses, but they are still not liabilities to be paid on short term. If accrued expenses will be excluded from the calculation, then the ratio for 2019 will be 1.12, (2018: 0.73). The variance between two years is a result in the decrease of trade payables.

**Quick ratio (or liquidity ratio, or acid-test ratio)**

Uncertainty about the value of current assets is addressed by the quick ratio, also called the 'liquidity ratio' or 'acid-test ratio'. This looks only at those current assets most readily convertible to cash.

While this ratio makes the very conservative assumption that inventory will generate no cash and the brave assumption that all accounts receivable can be collected, it still suffers from the first of the limitations concerning creditors discussed above (under 'Current ratio').

Nevertheless, the range of satisfactory quick-ratio numbers is somewhat narrower than for the current ratio, though what is a 'safe' number still depends on the particular business circumstances within which the company operates. A number a little bigger than one as a starting point is satisfactory. The key idea when thinking about liquidity is: 'does enough cash flow in on a regular basis to cover the flows out that are anticipated?'

$$\text{Quick ratio} = (\text{current assets} - \text{inventory}) / \text{current liabilities}$$

The current ratio in 2019 was 0.56 whereas in 2018 it was 0.62, the same value from the current ratio since the company has no inventory. Both current assets and current liabilities have decreased. Current assets have decreased by 439 mil ALL and current liabilities by 611 mil ALL. The main decrease in current liabilities has been caused by the decrease in Trade payables. However, the increase in accrued expenses has managed to offset a part of decrease in the total current liabilities. The main decrease in current assets has been caused by the decrease of other receivables.

**Operating efficiency**

This section considers the ratios that allow the company to evaluate its performance by considering its operating efficiency. An efficient organization in this context is one that chooses the appropriate pool of assets and uses them in such a way that the maximum return is made for shareholders over time. This section will focus on two ratios that measure efficiency in the use and management of the core constituents of the organization's current assets and current liabilities, specifically the credit it gives to customers (debtors or receivables) and the credit it gets from suppliers (creditors or payables).

**Creditor days**

The ratio used to investigate management's control over its supplier credit is **creditors days**. This is an important ratio because a company's trading partners often know (or need to know!) a great deal about those they are supplying. On the one hand, suppliers can be expected to shorten credit terms or to insist on cash payments if they have doubts about a company's credit worthiness. On the other hand, when a company is in severe difficulty and is not able to pay its suppliers, this ratio will also rise.

**Creditor days (continued)**

The ratio is defined as:

$$\text{Creditor days} = (\text{creditors} / \text{operating expenses}) \times 365$$

It makes for easy comparison between the time suppliers *allow* the company (either 'normal trade terms' or perhaps a known length of time) with the period the business actual *takes*. In general, good management will be indicated by the creditor figure being just a day or two *shorter* than the contracted payment terms.

The creditors days were decreased from 363 days in 2018 to 48 days in 2019. The company has improved its payment terms. This shows that the Company:

- is making appropriate use of the credit granted; this is sensible because this sort of funding is free,
- it is not risking its supply chain by annoying its suppliers through late payment;
- it has systems good enough for it to be confident that it can pay efficiently on the due date without leaving a margin for error (which would waste part of the credit period).

**Trade receivables days**

The production cycle is not complete until cash has been received from the customer, so the collection phase represents the final phase in the cycle for companies providing their customers with credit terms. Deferring payment is an important marketing tool in many areas of business activity. The company will need to look for any changes in the company's credit policy or its collection experience. A change in credit policy or a lengthening of collection times can be seen in the ratio of trade receivables to sales. Matching the approach used for other ratios, this can be expressed as trade receivables days. The ratio is also commonly referred to as 'debtors' and 'debtors' days'.

$$\text{Debtors days} = (\text{debtors} / \text{sales}) \times 365$$

The debtor's day are 29 days in 2018 to 30 days in 2019. The company has not fluctuation at debtors' days due to the fact that the sole costumer is the Albanian General Directory of Customs and the payments terms are regulated by the concession agreement.

## Environmental Regulations

OSI System is subject to various environmental laws, directives, and regulations pertaining to the use, storage, handling and disposal of hazardous substances used, and hazardous wastes generated, in the manufacture of their products. Such laws mandate the use of controls and practices designed to mitigate the impact of their operations on the environment. To ensure compliance and practice proper due diligence, they conduct appropriate environmental audits and investigations at their manufacturing facilities in North America, Asia Pacific, and Europe, and, to the extent practicable, on all new properties. Their manufacturing facilities conduct regular internal audits to ensure proper environmental permits and controls are in place to meet changes in operations. Third-party investigations address matters related to current and former occupants and operations, historical land use, and regulatory oversight and status of associated properties and/or operations (including surrounding properties). The purpose of these studies is to identify, as of the date of such report, potential areas of environmental concern related to past and present activities or from nearby operations. The scope and extent of each investigation is dependent upon the size and complexity of the property and/or operation and on recommendations by independent environmental consultants

S2 Albania is subject of various environment laws, directives, and regulations pertaining to the use, storage, handling and disposal of hazardous substances used, and hazardous waste generated during operations. Such laws mandate the use of controls and practices designed to mitigate the impact of the operations on the environment. To ensure compliance and practice proper due diligence there are Internal procedures and mechanisms in place in S2 Albania through which it is conducted regular appropriate environment controls/measurements and environmental audits in all operational sites. S2 Albania is subject of control and audits of government Institutions that monitoring various environmental laws and regulations pertinent to use of equipment on current operations. To mention one, is the Albanian Health Institute – Radiation Safety Office and their audits confirming that S2 compliancy with required environment laws and national/international standards.

## Employees

S2 Albania employs are qualified, motivated, and performance-oriented employees with a high level of professional competence. The company offers an attractive environment for all the employees. Recruitment of staff goes through best practices and it is managed through an international HR entity contracted which provides advice and implements up to date methodology.

Training of staff is a very important part of the process and it is conducted from most experienced international trainers with more than 25 years of live experience working with US Customs Border Control. S2 University, which is part of engagement policy of the Group (including S2 Albania), enhances security programs offering unique, tailored learning management systems that use real-world scenarios and images. Security personnel is trained to be experts, with modules focused on skills assessment, security and image analysis. S2U students have access to a wealth of shared detection data to keep them informed of trends happening around the world.

S2 Albania is part of S2 Global organization and as such it is subject of the corporate's consolidated system of performance evaluation process. S2 Albania is structured in a way that allows transparence growth in carrier for each individual based on merits where the decisive evaluation factor is the KPI (Key Performance Indicators).

Once a year, before the annual salary review, a preliminary analysis is carried out by Human Resources Manager to define the Salary Scale to be adopted.

## Research and development

Our security and inspection systems are primarily designed at our facilities in the United States and in the United Kingdom, Australia, Singapore, India, and Malaysia. These products include mechanical, electrical, analog and digital electronics, software subsystems and algorithms, which are designed by us. In addition to product design, we provide system integration services to integrate our products into turnkey systems at the customer site. We support cooperative research projects with government agencies and provide contract research for government agencies.

We design and manufacture optoelectronic devices and we provide electronics manufacturing services primarily in our facilities in the United States and internationally in the United Kingdom, Canada, Mexico, India, Indonesia, Malaysia and Singapore. We engineer and manufacture subsystems to solve the specific application needs of our OEM customers. In addition, we offer entire subsystem design and manufacturing solutions. We consider our engineering personnel to be an important extension of our core sales and marketing efforts. In addition to close collaboration with our customers in the design and development of our current products, we maintain an active program for the development and introduction of new products, enhancements and improvements to our existing products, including the implementation of new applications of our technology. We seek to further enhance our research and development program and consider such program to be an important element of our business and operations.

## FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Main financial liabilities of the Company consist of accounts payable and other liabilities. The main purpose of these financial liabilities is to finance and to provide guarantees for the Company's operations. The Company has loans and trade receivables, cash and cash equivalents and short-term deposits resulting from its operations.

The management of the company is in charge of managing these risks.:

- credit risk
- liquidity risk
- currency risk

### Credit risk

Credit Risk is the risk of financial loss to the company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations and arises principally from the company trade receivables and amounts held in the bank account. The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum credit exposure to credit risk at the reporting date was:

	<b>31 December 2019</b>	<b>31 December 2018</b>
Trade receivables	125,003,912	123,007,342
Cash and cash equivalents	80,598,391	276,909,192
<b>Total</b>	<b>205,602,303</b>	<b>399,916,534</b>

## Liquidity risk (Cash flow risk)

Liquidity risk is the risk that the Company may not be able to pay its obligations associated with financial liabilities at their due date. Liquidity risk is the risk inherent in the business of the Company as some specific assets purchased or liabilities sold may have specific liquidity characteristics. If the Company will need to have large amounts in a short period of time that exceeds normal requirements for cash, the Company may encounter difficulty to ensure competitive prices. The Company manages the liquidity risk by continuously monitoring forecasts and actual cash flows and by trying to match the maturity profiles of assets and liabilities.

### December 31st, 2019

Description	Up to 6 months	6-12 months	1-5 years	> than 5 years	Total
Trade and other receivables	290,983,203		6,465,994		297,449,197
Cash on hand and at banks	80,598,391				80,598,391
<b>Total</b>	<b>371,581,594</b>	-	<b>6,465,994</b>	-	<b>378,047,588</b>
Trade payables and other payables	(532,725,863)		(64,412,034)	(24,654,847)	(621,792,744)
<b>Total</b>	<b>(532,725,863)</b>	-	<b>(64,412,034)</b>	<b>(24,654,847)</b>	<b>(621,792,744)</b>
<b>Liquidity Risk as at December 31, 2019</b>	<b>(161,144,269)</b>	-	<b>(57,946,040)</b>	<b>(24,654,847)</b>	<b>(243,745,156)</b>

### December 31st, 2018

Description	Up to 6 months	6-12 months	1-5 years	> than 5 years	Total
Trade and other receivables	576,710,118		6,465,994		583,176,112
Cash on hand and at banks	276,909,192				276,909,192
<b>Total</b>	<b>853,619,310</b>	-	<b>6,465,994</b>	-	<b>860,085,304</b>
Trade payables and other payables	(1,429,117,273)				(1,429,117,273)
<b>Total</b>	<b>(1,429,117,273)</b>	-	-	-	<b>(1,429,117,273)</b>
<b>Liquidity Risk as at December 31, 2018</b>	<b>(575,497,963)</b>	-	<b>6,465,994</b>	-	<b>(569,031,969)</b>

PERFORMANCE PROGRESS REPORT

### Currency risk

The Company undertakes transactions denominated in foreign currencies as a result of exposure to fluctuations in exchange rates. The exposure to exchange rates is managed by determining a policy between accounts receivable and payable. The net book value of monetary assets and liabilities of the company by currency for the year ended are presented in the table below:

Description	December 31 <sup>st</sup> , 2019			
	EUR	ALL	USD	Total
Trade and other receivables	125,003,912	172,445,285		297,449,197
Cash on hand and at banks	46,612,123	18,303,976	15,682,292	80,598,391
<b>Total</b>	<b>171,616,035</b>	<b>190,749,261</b>	<b>15,682,292</b>	<b>378,047,588</b>
Trade payables and other payables	(181,893,340)	(98,259,852)	(341,639,552)	(621,792,744)
<b>Total</b>	<b>(181,893,340)</b>	<b>(98,259,852)</b>	<b>(341,639,552)</b>	<b>(621,792,744)</b>
<b>Currency Risk as at December 31, 2019</b>	<b>(10,277,305)</b>	<b>92,489,409</b>	<b>(325,957,260)</b>	<b>(243,745,156)</b>

Description	December 31 <sup>st</sup> , 2018			
	EUR	ALL	USD	Total
Trade and other receivables	470,678,617	112,497,495	-	583,176,112
Cash on hand and at banks	264,112,884	4,005,702	8,790,606	276,909,192
<b>Total</b>	<b>734,791,501</b>	<b>116,503,197</b>	<b>8,790,606</b>	<b>860,085,304</b>
Trade payables and other payables	(773,216,262)	(144,790,458)	(511,110,553)	(1,429,117,273)
<b>Total</b>	<b>(773,216,262)</b>	<b>(144,790,458)</b>	<b>(511,110,553)</b>	<b>(1,429,117,273)</b>
<b>Currency Risk as at December 31, 2018</b>	<b>(38,424,761)</b>	<b>(28,287,261)</b>	<b>(502,319,947)</b>	<b>(569,031,969)</b>

The following significant exchange rates applied during the year:

ALL/EUR	Average Rate		Reporting date spot rate	
	2019	2018	2019	2018
	123	127.58	121,77	123.42

In managing currency risks the company aims to reduce the impact of short-term fluctuations on the company earnings. Over the longer-term, however, permanent changes in foreign exchange rates might have an impact on profit.

***Interest rate risk***

The company does not face any interest rate cash flow risk because it does not have any interest-bearing financial liabilities.

## INTERNAL GOVERNANCE REPORT

### Composition and functioning of executive and supervisory bodies

There are no dedicated bodies for S2 Albania. It is governed under the executive and supervisory bodies of S2 Global (OSI System).

- Board Composition of Osi System

The Board will annually review the appropriate size of the Board. The Board will periodically appoint a Chairman. Both independent and employee Directors are eligible for appointment as the Chairman. The Board may also assign to Directors such other leadership roles as it deems appropriate. The Board will be responsible for the selection of nominees for election or appointment to the Board.

- Audit Committee

The Committee assists the Board in fulfilling its oversight responsibilities with respect to (i) the annual and quarterly financial information to be provided to stockholders and the SEC; (ii) the system of internal controls that management has established; and (iii) the internal and external audit process. In addition, the Committee provides an avenue for communication between internal auditor, the independent auditor, financial management and the Board.

- Risk management Committee

The purpose of the Risk Management Committee of the Board of Directors will be to assist the Board in its oversight of the Company's management of key risks, including strategic, operational, legal, regulatory, compliance, security, reputational and other risks, as well as the guidelines, policies and processes for monitoring and mitigating such risks.

- Technology Committee of The Board of Directors

The purpose of the Technology Committee of the Board of Directors shall be to evaluate and make recommendations to the Board regarding technology-related matters, and such other duties as the Board may from time to time prescribe.

- Chairman of S2 Albania

Chairman is appointed by the Board. The Chairman represents the company before third parties and in court, together with the directors vested with special powers. The Chairman organizes the activities of the Board of Directors and ensures that the Directors are provided with all necessary documentation and information in a timely manner to enable them to make decisions.

- Administration of S2 Albania

S2 Albania has an administrator Mr. Jonathan Fleming.

## Internal policies and procedures related to internal control systems covering the financial reporting

S2 Albania implements the procedures and policies of the group.

Internal control over financial reporting is a system designed to provide reasonable assurances regarding the reliability, accuracy, fairness and timeliness of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes, in accordance with generally accepted accounting principles. The internal control system was designed in accordance with two fundamental principles: to extend control to all levels of the organizational structure, consistent with operating responsibilities; and the sustainability of controls in the long term, so as to ensure that the performance of controls is increasingly integrated and compatible with operational requirements.

The Board of Directors of OSI System plays a key role with regard to internal control matters, as it defines the guidelines of the organizational, management and accounting structure of the parent company and its main subsidiaries and the Group as a whole.

### **Financial statements of the S2 Albania**

The financial year is through 1 January to 31 December. The company prepares the annual statutory financial statements in accordance with the accounting legislation in Albania. In order to ensure the quality of financial and tax reporting as well as the full compliance with the Albanian accounting and tax legislation in force, the finance team of the company is supported by the external accountign and tax consultants.

#### ▪ **Internal and External Audit of the Company**

S2 Albania does not have an in-house internal audit function because it is audited from the internal audit team of group for business matters, governance, closure of financial statements and monthly reporting, cash management, consolidation, procurement and purchases, etc.

As necessary and requested by the law, the financial statements of the company shall be audited by a certified public accountant. For the year 2019, they have been audited by Mazars Shpk.